



Ingresos LU1309513502 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 pretende obtener ingresos y, en segundo lugar, aumentar el valor de sus inversiones en el medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable (incluidos pagarés vinculados a la renta variable) emitidos por sociedades ubicadas en EE. UU. o que llevan a cabo una parte significativa de su actividad en dicho país, y títulos de deuda de cualquier calidad (entre ellos los de calidad inferior) emitidos por sociedades y gobiernos.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 5 Años en divisa de la clase de acción (%)

- Franklin Income Fund - N (Mdis) EUR
- Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index (EUR)
- Media de la categoría



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 |
| N (Mdis) EUR | 6,13 | -3,02 | 13,14 | 19,63 | -11,07 | 14,13 | -11,81 | 22,45 | — | — |
| Índice (EUR) | 11,98 | -1,15 | 10,20 | 16,16 | -3,65 | 17,63 | -6,49 | 15,68 | — | — |
| Media de la categoría | 10,89 | -4,41 | 6,34 | 16,83 | -4,43 | 10,76 | -7,43 | 14,53 | — | — |

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 |
| N (Mdis) EUR | 2,73 | 4,51 | 4,51 | 6,13 | 16,46 | 23,90 | 42,31 | 5,21 | 4,38 | 4,30 | 13.11.2015 |
| Índice (EUR) | 2,90 | 6,53 | 6,53 | 11,98 | 21,97 | 36,50 | 68,43 | 6,84 | 6,42 | 6,42 | — |
| Media de la categoría | 2,19 | 5,59 | 5,59 | 10,73 | 12,57 | 25,69 | 38,49 | 4,03 | 4,68 | 3,96 | — |
| Ranking de cuartiles | 1 | 4 | 4 | 4 | 2 | 3 | — | 2 | 3 | — | — |

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 | USD |
| fecha de Lanzamiento | 01.07.1999 |
| fecha de Inicio de la Clase de Acciones | 13.11.2015 |
| Frecuencia de dividendos | Mensual |
| Inversión mínima | USD 1000 |
| ISIN | LU1309513502 |
| Bloomberg | TEMFINE LX |
| Rendimiento de distribución | 8,10% |
| Categoría Morningstar | Mixtos Moderados USD |

Índice de Referencia y Tipo

| | |
|---|------------|
| Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index | Comparador |
|---|------------|

Comisiones

| | |
|---------------------------|-------|
| Comisión inicial máxima | 3,00% |
| Comisión de salida | — |
| Comisión de gestión anual | 2,18% |
| 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-N (Mdis) EUR | €8,59 |
| Patrimonio | \$5,18 Mil millones |
| Número de posiciones | 361 |
| Rating Crediticio Medio | BBB- |
| Precio a Valor en Libros | 2,50x |
| Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás) | 18,39x |
| Vencimiento medio | 6,83 años |
| Duración efectiva | 5,40 años |
| Precio Flujo de Caja | 9,27x |
| Rentabilidad a vencimiento | 6,98% |
| Desviación estándar (5 años) | 10,13% |

Asignación de activos (% del Total)

| | Fondo |
|--|-------|
| Renta fija | 55,95 |
| Renta Variable | 21,88 |
| Títulos convertibles/Bonos vinculados a acciones | 20,57 |
| Liquidez | 1,60 |

Principales Posiciones (% del total)

| | Fondo |
|------------------------------|-------|
| UNITED STATES TREASURY | 9,18 |
| COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC | 3,28 |
| ORACLE CORP | 1,92 |
| EXXON MOBIL CORP | 1,80 |
| CHEVRON CORP | 1,59 |
| BANK OF AMERICA CORP | 1,53 |
| TENET HEALTHCARE CORP | 1,36 |
| FORD MOTOR CO | 1,28 |
| GENERAL MOTORS CO | 1,23 |
| SOUTHERN CO | 1,22 |

Sectorial (Renta variable como % del total)

| | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| Tecnologías de la Información | 6,69 |
| Atención sanitaria | 6,42 |
| Industriales | 4,72 |
| Energía | 4,72 |
| Servicios | 4,50 |
| Financiero | 4,49 |
| Materiales | 4,26 |
| Bienes de primera necesidad | 3,47 |
| Consumo discrecional | 1,69 |
| Servicios de comunicación | 1,49 |

Sectorial (Fixed as a % of Total)

| | Fondo |
|---|-------|
| Bonos corporativos de alto rendimiento | 23,42 |
| Bonos corporativos de alta calidad crediticia | 22,99 |
| Valores Tesoro EE.UU. | 9,18 |
| Bonos internacionales | 0,30 |
| Agencias EE.UU. | 0,05 |
| Mortgage-Backed Securities | 0,01 |

Equipo Gestor del Fondo

| | Años en la Empresa | Años de Experiencia |
|----------------------|--------------------|---------------------|
| Edward D. Perks, CFA | 31 | 31 |
| Brendan Circle, CFA | 9 | 13 |
| Todd Brighton, CFA | 23 | 23 |

¿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 divisa extranjera:** el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario.

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. **Rendimiento de distribución:** El rendimiento de distribución refleja los importes que cabe esperar que se distribuyan en los próximos 12 meses como porcentaje del valor liquidativo de la clase en la fecha de referencia. Se basa en una instantánea de la cartera en ese día. No incluye gastos de suscripción y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. **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. **Precio Valor Contable:** El precio por acción de un título dividido por su valor contable (es decir, valor neto) por acción. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. **Relación precio/beneficios (a 12 meses)** Cotización bursátil de una acción dividida por su beneficio por acción en el último año. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. **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. **Precio Flujo de Caja:** Complementa la relación precio/beneficio como medida del valor relativo de un título. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. 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

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 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.

CFA® y **Chartered Financial Analyst®** son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

© **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.

El índice vinculado del 50 % del USA High Dividend Yield, el 25 % del High Yield Very Liquid y el 25 % del US Aggregate Index está compuesto por una combinación vinculada del 50 % del MSCI USA High Dividend Yield Index, el 25 % del Bloomberg High Yield Very Liquid Index y el 25 % del Bloomberg US Aggregate Index. Desempeño: En vigor desde el 1 de febrero de 2019, el índice de referencia del fondo está vinculado y compuesto por el 50 % del MSCI USA High Dividend Yield Index, el 25 % del Bloomberg High Yield Very Liquid Index y el 25 % del Bloomberg US Aggregate Index. El desempeño del índice de referencia mostrado se obtiene a partir de una combinación del 50 % del S&P 500 personalizado y el 50 % del Bloomberg US Aggregate Index desde la creación del fondo hasta el 31 de enero de 2019 y una combinación del 50 % del MSCI USA High Dividend Yield Index, el 25 % del Bloomberg High Yield Very Liquid Index y el 25 % del Bloomberg US Aggregate Index desde el 1 de febrero de 2019 hasta el período de estudio actual.

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.