FRANKLIN TEMPLETON

FTGF ClearBridge
Infrastructure Value Fund Acum. Clase A (EUR)

Información del fondo

Resumen de los Objetivos de Inversión:

El objetivo del fondo es lograr un crecimiento estable a largo plazo del valor del fondo, formado por ingresos y crecimiento del capital regulares y constantes, a través de la inversión en acciones de empresas de infraestructuras a escala mundial.

El fondo invierte como mínimo el 80% de sus activos en acciones de empresas de infraestructuras de todo el mundo, incluidas empresas de países con mercados desarrollados y emergentes.

El valor de las inversiones y los ingresos que generan puede bajar y subir, y es posible que no recupere la cantidad que invirtió originalmente.

Fecha de lanzamiento del Fondo:	09.12.2016
Desde el Inicio de Rentabilidad:	12.12.2016
Índice de referencia: OECD G7 CPI + 5.5%	
ISIN	IE00BD4GTQ32
SEDOL	BD4GTQ3

Estadísticas de la cartera*

Patrimonio del Fondo	874,21m EUR
Valor liquidativo a fin de me	13,99 EUR
Número de posiciones	33
Porcentaje en los diez principales valores	42,23%
Cap. de mercado media ponderada	32.065,52m EUR
EV/EBITDA (Forward)	11,80x
Cobertura de interés (Histórico)	3,80x

Gastos

Inversión inicial mínima	1.000 EUR
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos corrientes	1,95%
Comisión de rentabilidad	Ninguna

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.

* Consulte la sección Definiciones en la página 2

Los porcentajes se basan en la cartera total en el día indicado y están sujetos a cambio en cualquier momento. Los desgloses de tenencias y asignaciones se indican únicamente con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados o los sectores indicados. Fuente: Franklin Templeton

Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto de OICVM y el KID (documento de información clave para el inversor). **La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.**

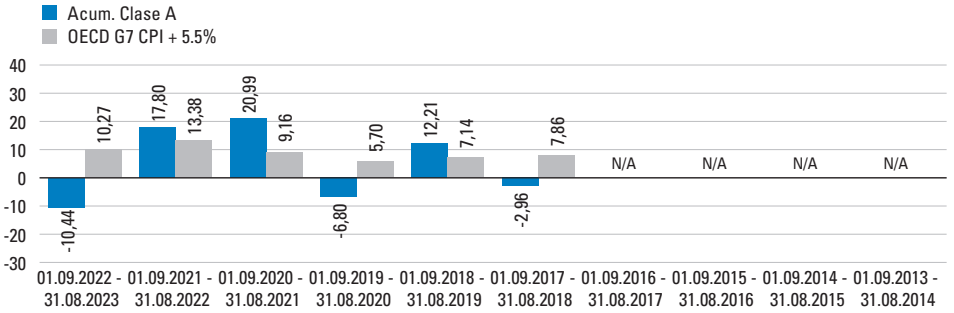
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Acum. Clase A	**-2,58**	**-3,98**	**-2,91**	**-10,44**	**27,65**	**33,49**	**39,90**
OECD G7 CPI + 5.5%	6,50	0,66	2,54	10,27	36,49	54,56	75,51

Rentabilidad del año natural (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Acum. Clase A	**0,91**	**18,48**	**-4,46**	**27,10**	**-4,72**
OECD G7 CPI + 5.5%	13,63	9,81	6,39	6,93	7,65

Rentabilidad de 12 meses consecutivos (%)



Fuente de las cifras de rentabilidad: Franklin Templeton. "Valor liquidativo a valor liquidativo" con los ingresos brutos reinvertidos sin cargos iniciales pero reflejando las comisiones anuales de gestión. No se han deducido las comisiones de ventas, los impuestos ni otros costes aplicados localmente. Este Fondo puede no ser intercambiable con otros fondos gestionados por Franklin Templeton. Consulte los documentos de oferta del Fondo o póngase en contacto con su agente de servicios para obtener más información. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas.

Las rentabilidades del Fondo se presentan con base en el Índice G7 de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) más el 5,5% anual (el "Índice"). La OCDE publica los datos en un plazo de 3 a 4 meses. Por lo tanto, el Índice que se emplea compara las rentabilidades del mes actual del fondo con un Índice de referencia que utiliza la rentabilidad anterior del Índice (utilizando cálculos de rendimiento histórico).

Valores con mayor peso en la cartera (%)

PG&E Corp	5,47	CSX Corp	3,95
NextEra Energy Inc	4,62	American Tower Corp	3,92
Getlink SE	4,41	PPL Corp	3,90
Ferrovial SE	4,29	CenterPoint Energy Inc	3,84
Enel SpA	4,17	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3,67

Distribución por sectores (%)

Productos eléctricos	40,42	Comunicaciones	7,11
Ferrocarriles	19,29	Aeropuertos	3,95
Carreteras de peaje	8,77	Renovables	3,01
Energía Infraestructuras	7,54	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	2,68
Agua	7,23		

Distribución geográfica (%)

Estados Unidos	45,11	Japón	5,66
Italia	7,84	Canadá	5,02
España	7,48	Australia	4,48
Reino Unido	7,39	Portugal	3,01
Francia	6,27	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	7,74

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund Acum. Clase A (EUR)

Exposición a la cap. de mercado (%) (en millones)

Más de 100.000 EUR	7,28
50.000 EUR - 100.000 EUR	12,37
25.000 EUR - 50.000 EUR	15,96
10.000 EUR - 25.000 EUR	44,49
5.000 EUR - 10.000 EUR	15,20
Menos di €5.000	4,70

Riesgos de inversión

El fondo no ofrece garantías ni protección del capital y es posible que usted no recupere el importe invertido.

El fondo está sujeto a los siguientes riesgos que son considerablemente importantes, pero que es posible que el indicador no haya englobado adecuadamente:

Inversión en acciones de empresas: El fondo invierte en acciones de empresas y el valor de dichas acciones podría verse perjudicado por los cambios en la empresa, su sector o la economía en la que opera.

Inversión en infraestructuras: El fondo invierte en acciones de empresas de infraestructuras. Además, el valor de estas acciones puede verse afectado negativamente por los acontecimientos económicos o legislativos que afecten a sus industrias. Las inversiones en nuevos proyectos de infraestructura conllevan riesgos cuando no se pueden terminar dentro del presupuesto, el plazo acordado o las especificaciones dispuestas. Las interrupciones de las operaciones y del suministro también pueden perjudicar el valor de las acciones de la empresa.

Inversión en mercados emergentes: El fondo podrá invertir en los mercados de países que son de menor tamaño, están menos desarrollados y regulados y son más volátiles que los mercados de países más desarrollados.

Inversión en China: El fondo invierte en China y está supeditado al riesgo de cambios importantes económicos, sociales o políticos en China, que pueden perjudicar al valor de dichas inversiones.

Fondo concentrado: El fondo invierte en menos empresas que otros fondos que normalmente invierten en acciones. Esto significa que el fondo no reparte su riesgo tanto como otros fondos y por tanto se verá más afectado si una empresa individual incurre en pérdidas significativas.

Moneda del fondo: Los cambios en los tipos de cambio entre las monedas de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del fondo podrían perjudicar al valor de una inversión y a los ingresos que de él se reciben.

Cobertura: El fondo puede usar derivados para reducir el riesgo de movimientos en los tipos de cambio entre la divisa de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del mismo fondo (cobertura). No obstante, las transacciones de cobertura pueden también exponer al fondo a riesgos adicionales, como el riesgo de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir sus pagos, lo que puede provocar pérdidas para el fondo.

Derivados: El uso de derivados puede resultar en mayores fluctuaciones del valor del fondo y puede provocar que el fondo pierda la cantidad invertida o incluso más.

Sostenibilidad: Es posible que la integración que hace el fondo de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión tenga como consecuencia la exclusión de inversiones rentables del universo de inversión del fondo, así como la venta de inversiones que sigan siendo rentables. El riesgo de sostenibilidad podría materializarse si se produjera algún hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que pudiera tener un impacto en las inversiones del fondo y afectar negativamente a su rentabilidad.

Operaciones del fondo: El fondo está sujeto al riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos, personas o sistemas inadecuados o fallidos o aquellos de terceros como los responsables de la custodia de sus activos, especialmente en la medida en que invierta en países en desarrollo.

La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Un estado de caja negativo de carácter temporal se puede deber a (1) una actividad comercial no liquidada, (2) propósitos permitidos, como el uso de derivados o endeudamiento, si el folleto informativo lo permite.

Definiciones

EV/EBITDA: un ratio que analiza el coste de una acción al comparar el precio de una acción en relación con el flujo de efectivo de una empresa. Para calcularlo, se divide el valor empresarial de una empresa por (ganancias antes de intereses + impuestos + depreciación y amortización). **Cobertura de interés:** indica la capacidad de una empresa para pagar sus gastos por intereses de una deuda no resuelta.

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 franklinresources.com/countries. Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Este es un subfondo Franklin Templeton Global Funds plc ("FTGF"). FTGF es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable, organizada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"). FTGF está autorizada en Irlanda por el Banco Central Irlanda. La información ha sido elaborada a partir de fuentes que se consideran fiables. No está garantizados de ningún modo por ninguna sociedad o filial de Franklin Resources, Inc., (juntas, "Franklin Templeton").
Antes de invertir, deberá leer el formulario de solicitud, el Folleto y el KID. Los documentos del fondo podrán obtenerse de forma gratuita en inglés, francés, alemán, italiano y español en el domicilio social de FTGF, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2, Irlanda, en el agente de administración de FTGF, en BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited o pueden solicitarse a través de los Servicios de Funciones para Inversores europeos del FT disponible en https://www.eifs.lu/franklintempleton. También puede visitar el sitio web www.franklinresources.com para ser redirigido a su sitio web local de Franklin Templeton. Además, en summary-of-investor-rights.pdf (franklintempleton.lu), encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de FTGF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTGF 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 OICVM. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

En Europa (salvo Reino Unido 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.