

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Mdis) HKD

Asignación estática LU1733274473 Reporte Mensual 31 Marzo, 2024

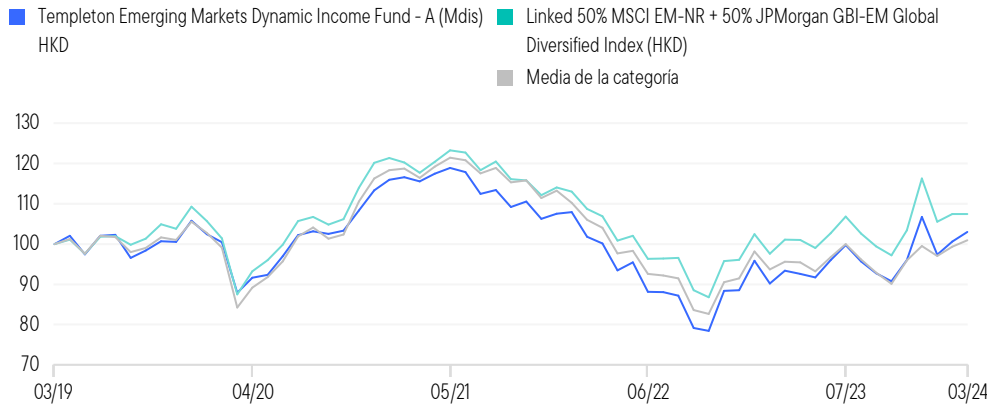
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo pretende aumentar el valor de sus inversiones y obtener ingresos 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 emitidos por sociedades de cualquier tamaño ubicadas en mercados emergentes o que llevan a cabo una parte significativa de su actividad allí, y títulos de deuda de cualquier calidad (incluidos los de menor calidad, como los títulos sin grado de inversión) emitidos por sociedades y gobiernos de cualquier país (incluidas empresas relacionadas con el gobierno) ubicadas en mercados emergentes.

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 (Mdis) HKD	10,33	-6,76	-13,35	31,44	-12,08	—	—	—	—	—
Índice (HKD)	6,31	-5,42	-9,22	34,52	-12,48	—	—	—	—	—
Media de la categoría	5,69	-8,04	-10,67	38,19	-15,77	—	—	—	—	—

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 (Mdis) HKD	2,63	3,09	3,09	10,33	-10,87	3,00	-3,60	-3,76	0,59	-0,61	06.04.2018
Índice (HKD)	1,19	0,38	0,38	6,31	-8,72	7,47	5,60	-3,00	1,45	0,91	—
Media de la categoría	1,63	1,41	1,41	5,53	-13,30	0,92	-9,68	-4,65	0,18	-1,69	—
Ranking de cuartiles	1	1	1	1	2	2	—	2	2	—	—

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	29.04.2011
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	06.04.2018
Frecuencia de dividendos	Mensual
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU1733274473
Bloomberg	TEBAMDH LX
Rendimiento de distribución	4,85%
Categoría Morningstar	Mixtos Global Emergentes

Índice de Referencia y Tipo

Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index	Comparador
--	------------

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,85%
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 (Mdis) HKD	\$6.93
Patrimonio	\$106,72 millones
Número de posiciones	172
Rating Crediticio Medio	BB+
Precio a Valor en Libros	1,45x
Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)	12,18x
Vencimiento medio	8,45 años
Duración efectiva	5,43 años
Rentabilidad a vencimiento	10,32%
Desviación estándar (5 años)	14,89%

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Renta variable	51,92
Renta fija	41,66
Liquidez	6,41

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6,37
Samsung Electronics Co Ltd	3,32
Colombian TES, BONDS, Unsecured, B, 7.25%, 10/18/34	2,89
ICICI Bank Ltd.	2,65
Malaysia Government Bond, BONDS, Sr Unsecured, 0417, 3.899%, 11/16/27	2,62
Alibaba Group Holding Ltd.	2,10
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, NOTES, Unsecured, NTN F, 9.91917%, 1/01/31	2,04
Tencent Holdings Ltd.	2,02
Uruguay Government International Bond, senior bond, 3.875%, 7/02/40	1,97
ECUADOR REPUBLIC OF, senior bond, Reg S, 3.50%, 7/31/35	1,89

Sectorial (Renta Variable)

	Fondo	Índice
Tecnologías de la Información	30,99	23,73
Financiero	26,63	22,35
Consumo discrecional	11,47	12,42
Servicios de comunicación	8,58	8,62
Industriales	7,96	6,98
Materiales	4,46	7,20
Energía	3,44	5,32
Atención sanitaria	3,26	3,47
Bienes de primera necesidad	2,42	5,63
Otro	0,79	4,29

Geográfico (% del total)

	Fondo
China	11,76
Corea del Sur	10,80
India	10,30
Brasil	9,22
Taiwán	9,07
Egipto	5,07
Malasia	3,82
México	3,71
Otros Países	29,83
Liquidez	6,41

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia		Años en la Empresa	Años de Experiencia
Chetan Sehgal, CFA	29	31	Vivek Ahuja	17	28
Michael Hasenstab,	25	29	Subash Pillai	5	27
Calvin Ho, PhD	18	19			

¿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 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 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. 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. 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 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.

A partir del 1 de septiembre de 2019, el índice de referencia del fondo se ajustó al 50 % del MSCI Emerging Markets-NR + el 50% de JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. El rendimiento del índice de referencia mostrado se obtiene a través de una combinación del índice vinculado al 50% de MSCI Emerging Markets-NR + el 50% del JPMorgan EMBI Global Index desde la creación del Fondo el 31 de agosto de 2019 y del índice vinculado al 50% de MSCI EM-NR + el 50% del índice JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index desde el 1 de septiembre de 2019 hasta el periodo de cobertura actual. La rentabilidad neta comprende los ingresos tras deducir los impuestos retenidos al pagar los dividendos.

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.