



Fondos multiactivos LU2129689431 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

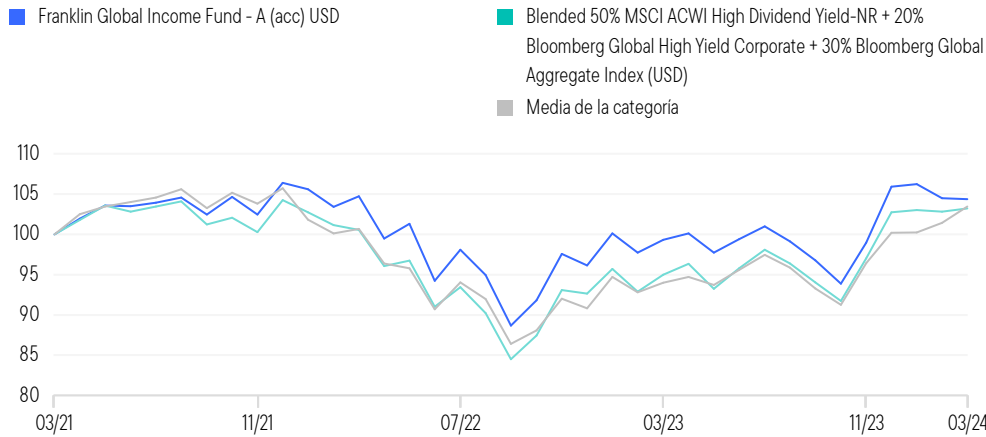
El Fondo pretende obtener ingresos y, en segundo lugar, aumentar el valor de sus inversiones en el medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable (incluidos pagarés vinculados a renta variable) emitidos por empresas ubicadas en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes, y títulos de deuda de cualquier calidad, incluidos aquellos de calidad inferior, como aquellos sin calificación o con una calificación crediticia inferior al grado de inversión, emitidos por sociedades y gobiernos ubicados en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes (las inversiones en títulos con una calificación crediticia inferior al grado de inversión pueden representar el 100 % de los activos del Fondo).

Información General

Divisa base	USD
fecha de Lanzamiento	18.06.2020
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	18.06.2020
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU2129689431
Bloomberg	FGIFUAU LX
Categoría Morningstar	Mixtos Moderados USD

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 3 Años en divisa de la clase de acción (%)



Índice de Referencia y Tipo

Blended 50% MSCI ACWI High Dividend Yield-NR + 20% Bloomberg Global High Yield Corporate + 30% Bloomberg Global Aggregate Index

Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	1,60%
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.

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) USD	5,10	-5,17	4,72	—	—	—	—	—	—	—
Índice (USD)	8,70	-5,55	0,54	—	—	—	—	—	—	—
Media de la categoría	10,23	-6,66	0,68	—	—	—	—	—	—	—

Características del Fondo	Fondo
Valor liquidativo-A (acc) USD	\$11,95
Patrimonio	\$130,14 millones
Número de posiciones	210
Rating Crediticio Medio	BBB
Precio a Valor en Libros	2,16x
Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)	15,55x
Vencimiento medio	7,20 años
Duración efectiva	5,78 años
Precio Flujo de Caja	8,04x
Rentabilidad a vencimiento	6,35%
Desviación estándar (3 años)	10,78%

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) USD	2,14	1,19	1,19	5,10	4,37	—	19,50	1,44	—	4,82	18.06.2020
Índice (USD)	2,28	2,14	2,14	8,70	3,23	—	17,83	1,06	—	4,43	—
Media de la categoría	1,99	3,23	3,23	10,07	3,44	—	17,12	1,13	—	4,26	—
Ranking de cuartiles	2	4	4	4	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.

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Renta fija	53,40
Renta Variable	25,48
Títulos convertibles/Bonos vinculados a acciones	15,51
Liquidez	5,60

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
UNITED STATES TREASURY	9,02
BANK OF AMERICA CORP	2,55
NESTLE SA	1,84
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,69
MORGAN STANLEY	1,38
EXXON MOBIL CORP	1,33
ROCHE HOLDING AG	1,18
LOCKHEED MARTIN CORP	1,13
BP PLC	1,13
SIEMENS AG	1,04

Sectorial (Renta variable como % del total)

	Fondo
Financiero	7,58
Atención sanitaria	6,92
Tecnologías de la Información	4,98
Industriales	4,26
Energía	3,94
Bienes de primera necesidad	3,55
Materiales	2,85
Servicios	2,72
Servicios de comunicación	2,63
Consumo discrecional	1,56

Sectorial (Fixed as a % of Total)

	Fondo
Bonos corporativos de alta calidad crediticia	26,62
Bonos corporativos de alto rendimiento	14,59
Valores Tesoro EE.UU.	9,02
Bonos internacionales	3,18

Equipo Gestor del Fondo

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

¿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. **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.

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. Fuente: Bloomberg Indices. 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.