



## Income Fund A USD ACC

Sectorial IE00BMG7P926 Reporte Mensual Abril 30, 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).

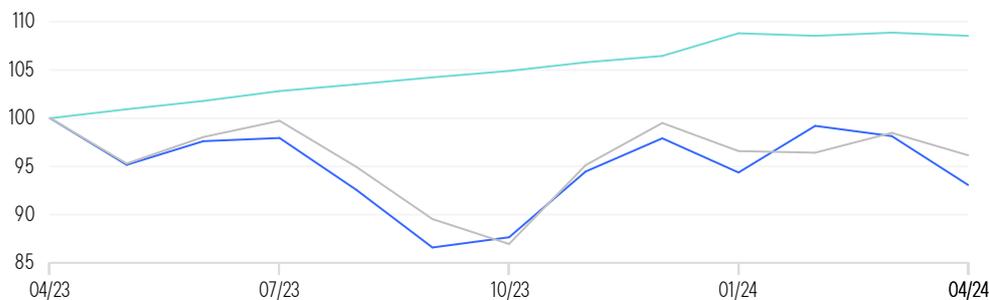
## Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo es proporcionar unos ingresos compuestos por dividendos e intereses, logrando al mismo tiempo un crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo invertirá al menos un 80 % de su patrimonio neto en empresas de infraestructura a través de valores de renta variable y relacionados con la renta variable que cotizan o se negocian en mercados regulados de Estados Unidos, Reino Unido, Japón, Alemania, Francia, Italia y Canadá "OECD G7", y valores de renta variable y relacionados con la renta variable que cotizan o se negocian en mercados regulados de otros países desarrollados y países de mercados emergentes (estos últimos hasta un 20 % del patrimonio del Fondo).

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

## Rentabilidad a 1 Año en divisa de la clase de acción (%)

■ FTGF ClearBridge Global Infrastructure Income Fund - A USD ACC ■ OECD G7 CPI + 5.5% (N/A) ■ Media de la categoría



## Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

|                       | 04/23 | 04/22 | 04/21 | 04/20 | 04/19 | 04/18 | 04/17 | 04/16 | 04/15 | 04/14 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                       | 04/24 | 04/23 | 04/22 | 04/21 | 04/20 | 04/19 | 04/18 | 04/17 | 04/16 | 04/15 |
| A USD ACC             | -6,92 | -5,56 | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     |
| Índice (N/A)          | 8,54  | 12,52 | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     |
| Media de la categoría | -3,68 | -3,11 | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     | —     |

## 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 USD ACC             | -3,07     | -1,28 | -4,95     | -6,92 | —      | —          | -4,28        | —      | —      | -1,51          | 16.06.2021   |
| Índice (N/A)          | 0,77      | 1,42  | 1,94      | 8,54  | —      | —          | 34,41        | —      | —      | 10,84          | —            |
| Media de la categoría | -2,36     | -0,29 | -3,21     | -3,68 | —      | —          | -7,90        | —      | —      | -2,83          | —            |
| Ranking de cuartiles  | 3         | 3     | 3         | 4     | —      | —          | —            | —      | —      | —              | —            |

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                    | 30.04.2021                |
| fecha de Inicio de la Clase de Acciones | 16.06.2021                |
| Inversión mínima                        | USD 1000                  |
| ISIN                                    | IE00BMG7P926              |
| Bloomberg                               | LEGIAUA ID                |
| Categoría Morningstar                   | RV Sector Infraestructura |
| Categoría conforme al SFDR de la UE     | Artículo 8                |

## Índice de Referencia y Tipo

OECD G7 CPI + 5.5% Comparador

## Comisiones

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Comisión inicial máxima   | 5,00% |
| Comisión de salida        | 0,00% |
| Comisión de gestión anual | 1,97% |
| 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 USD ACC                       | \$95,72           |
| Patrimonio  | \$304,66 millones |
| Número de posiciones                              | 37                |
| Capitalización de Mercado Promedio (Millones USD) | \$39.408          |
| Precio a Valor en Libros                          | 1,92x             |
| Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)           | 15,52x            |
| Debt to Equity                                    | 2,37%             |
| Desviación estándar (1 años)                      | 14,95%            |

**Principales Posiciones de Acciones (Renta variable como % del total del fondo)**

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Entergy Corp          | 5,31  |
| National Grid PLC     | 4,55  |
| NextEra Energy Inc    | 4,44  |
| Union Pacific Corp    | 4,23  |
| Crown Castle Inc      | 4,15  |
| Southern Co/The       | 4,06  |
| E.ON SE               | 3,96  |
| Dominion Energy Inc   | 3,83  |
| Pembina Pipeline Corp | 3,73  |
| Enel SpA              | 3,73  |

**Sectorial (% del total)**

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Electric              | 49,37 |
| Gas                   | 7,45  |
| Communications        | 7,41  |
| Renewables            | 7,14  |
| Toll Roads            | 6,50  |
| Rail                  | 6,17  |
| Agua                  | 5,55  |
| Energy Infrastructure | 5,43  |
| Airports              | 3,22  |
| Liquidez              | 1,76  |

**Geográfico (% del total)**

|                | Fondo |
|----------------|-------|
| Estados Unidos | 42,85 |
| Reino Unido    | 10,10 |
| España         | 9,13  |
| Canadá         | 8,25  |
| Italia         | 6,53  |
| Brasil         | 5,00  |
| Alemania       | 4,88  |
| Portugal       | 3,52  |
| Otros Países   | 7,98  |
| Liquidez       | 1,76  |

**Distribución por capitalización (% de Acciones) (USD)**

|                         | Fondo |
|-------------------------|-------|
| <10 000 millones        | 28,24 |
| 10 000-25 000 millones  | 23,78 |
| 25 000-50 000 millones  | 22,68 |
| 50 000-100 000 millones | 16,47 |
| >10 000 millones        | 8,82  |

**Equipo Gestor del Fondo**

|                 | Años en la Empresa | Años de Experiencia |              | Años en la Empresa | Años de Experiencia |
|-----------------|--------------------|---------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Daniel Chu, CFA | 12                 | 16                  | Shane Hurst  | 13                 | 27                  |
| Charles Hamieh  | 13                 | 27                  | Nick Langley | 18                 | 29                  |

**¿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: **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 los 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. **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. **Divisa del fondo:** las variaciones en los tipos de cambio entre las monedas de las inversiones y la moneda de referencia del fondo podrían perjudicar al valor de una inversión y a los ingresos que de ella 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:** la integración de los riesgos de sostenibilidad del fondo en el proceso de toma de decisiones de inversión puede derivar en la exclusión de inversiones rentables del universo de inversión del fondo y, además, provocar que el fondo venda inversiones que seguirán generando buenos resultados. El riesgo de sostenibilidad podría materializarse debido a un acontecimiento o condición ambiental, social o de gobernanza que podría repercutir en las inversiones del fondo y afectar de manera negativa a la rentabilidad del mismo. **Operaciones del fondo:** el fondo está sujeto al riesgo de pérdidas derivadas de procesos internos, personas o sistemas inadecuados o fallidos o aquellos de terceros como los responsables de la custodia de sus activos, especialmente si invierte en países en desarrollo. **Cargos de capital:** las comisiones y gastos de esta clase de acciones pueden cargarse al capital de la clase de acciones en lugar de a sus ingresos. Esta política dará lugar a un aumento de los ingresos disponibles para distribuir a los inversores. Sin embargo, esto supondrá una renuncia a parte del capital que la clase de acciones tiene disponible para futuras inversiones y crecimiento potencial. 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. **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. **Deuda sobre activos:** La relación de deuda sobre activos define la cantidad total de deuda en relación con los activos. La relación se utiliza para determinar el riesgo financiero de una actividad. Cuanto mayor sea la relación, mayor es el grado de apalancamiento (activos financiados con deuda) y, en consecuencia, riesgo financiero. 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 fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.**

Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en [www.franklintempleton.lu/SFDR](http://www.franklintempleton.lu/SFDR). Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo. Este es un subfondo (el «Fondo») de Franklin Templeton Global Funds («FTGF») plc, una entidad irlandesa de gestión colectiva de activos. 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 KID, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestro sitio web [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), obtenerlos en el domicilio social del FTGF en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2 (Irlanda), del administrador del FTGF, o puede solicitarlos a través del Servicio Europeo de Facilidades de FT, que está disponible en [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton). Los documentos del Fondo están disponibles en alemán, español, francés, inglés e italiano. Un resumen de los derechos de los inversores está disponible aquí: [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). 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 UCITS. 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 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: Organisation for Economic Co-operation and Development.

**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.

**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

**Para obtener más información sobre los agentes pagadores y los agentes representantes del FTGF, consulte el folleto del Fondo.**

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.