

Fund Fact Sheet
Datos del Fondo

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	349 millones
Fecha de Lanzamiento	27.05.2005
Número de emisores	83
Índice	Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Barclays Multiverse Index
Categoría Morningstar™	Mixtos Moderados USD
Rendimiento de distribución – A (Qdis) USD	2,97%

Resumen de los Objetivos de Inversión

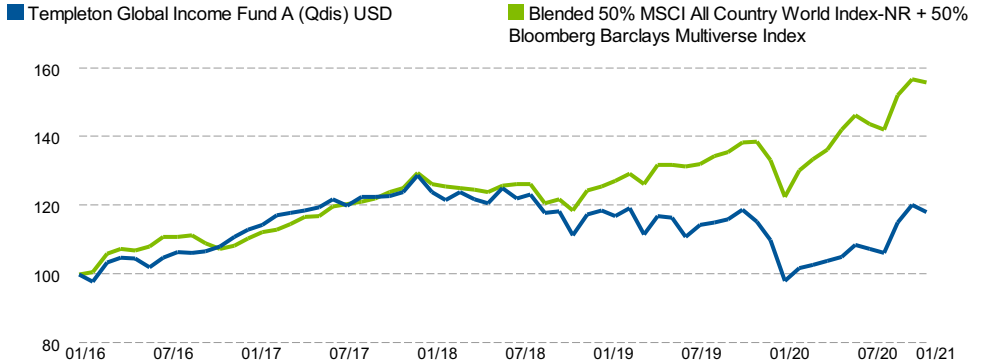
El Fondo tiene como objetivo maximizar los rendimientos corrientes sin perder de vista la posibilidad de apreciación del capital, para lo cual invierte en una cartera diversificada compuesta por títulos de renta variable y deuda del mundo entero. Intenta conseguir los rendimientos invirtiendo en una cartera compuesta por títulos de deuda de interés fijo y variable, y obligaciones de deuda emitidas por gobiernos y emisores vinculados a gobiernos o entidades corporativas del mundo entero, incluidos los mercados emergentes, así como en valores que, a juicio del gestor de cartera, ofrezcan rentabilidades por dividendo atractivas.

Gestión del Fondo

Michael Hasenstab, PhD: Estados Unidos
 Warren Pustam, CFA: Bahamas
 Herbert J Arnett Jr.: Bahamas

Asignación de activos (valor de mercado)

	%
Renta Variable	62,15
Renta Fija	24,36
Liquidez	13,49

Rentabilidad
Rentabilidad a 5 años en Divisa de la Clase de Acción (%)

Rentabilidad Discreta Anual en Divisa de la Clase de Acción (%)

	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16
	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17
A (Qdis) USD	2,29	-1,69	-8,85	13,95	13,01
A (acc) EUR	-6,51	1,49	-1,15	-0,96	13,49
A (acc) USD	2,23	-1,63	-8,90	13,96	13,02
Índice en USD	12,44	11,43	-4,01	17,25	10,49

Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulada				Desde Lanz.	Anualizada			
	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años		3 Años	5 Años	10 Años	Desde Lanz.
A (Qdis) USD	2,29	-8,34	18,04	29,82	96,86	-2,86	3,37	2,64	4,41
A (acc) EUR	-6,51	-6,21	5,43	46,45	104,02	-2,11	1,06	3,89	4,65
A (acc) USD	2,23	-8,38	18,00	29,85	96,73	-2,88	3,36	2,65	4,41
Índice en USD	12,44	20,27	55,80	80,25	148,60	6,34	9,27	6,07	5,98

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor liquidativo del fondo y la rentabilidad obtenida pueden sufrir oscilaciones al alza o a la baja, y los inversores puede que no recuperen todo el capital invertido. Todos los datos de rentabilidad mostrados se expresan en la divisa indicada e incluyen los dividendos reinvertidos, una vez descontadas las comisiones de gestión. En los cálculos no se incluyen los gastos de venta u otras comisiones, impuestos o costes pertinentes pagados por el inversor. La rentabilidad también puede verse afectada por fluctuaciones de las divisas. Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web local.

Las referencias a índices se incluyen sólo con fines comparativos y se facilitan para representar el entorno de inversión que prevalecía durante los períodos de tiempo indicados. 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.

10 Principales Posiciones de Renta Variable (% del Total)

Nombre del emisor	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	2,07
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,91
BERKSHIRE HATHAWAY INC	1,84
ZENDESK INC	1,75
AIA GROUP LTD	1,75
F5 NETWORKS INC	1,66
DOLLAR TREE INC	1,65
FACEBOOK INC	1,64
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,62
COMCAST CORP	1,58

Medidas del Fondo

Precio para ganancias (12 meses rezagado)	23,97x
Precio Valor Contable	2,07x
Precio Flujo de Caja	11,13x
Rating Crediticio Medio	A-
Duración Media	3,53 Años
Vencimiento Medio Ponderado	4,05 Años
Rendimiento combinado	2,08%
Desviación Estándar (5 Años)	11,07%

Información sobre Clases de Acciones

Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%)	Dividendos			Códigos del Fondo	
				Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	ISIN
A (Qdis) USD	27.05.2005	11,71 USD	1,73	T	18.01.2021	0,0870	TGINADI LX	LU0211326839
A (acc) EUR	27.05.2005	20,40 EUR	1,73	ND	ND	ND	TGINACE LX	LU0211332563
A (acc) USD	27.05.2005	19,67 USD	1,73	ND	ND	ND	TGINAAC LX	LU0211326755

Composición del Fondo

■ Templeton Global Income Fund

■ Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Barclays Multiverse Index

■ Índice Renta Variable: MSCI All Country World Index-NR ■ Índice Renta Fija: Bloomberg Barclays Multiverse Index

Geográfica (valor de mercado)

	% del Total	
Estados Unidos	28,00	46,62
Corea del Sur	11,07	1,52
Japón	6,80	10,09
Reino Unido	6,64	4,54
Alemania	5,20	3,72
Indonesia	3,23	0,36
Méjico	2,87	0,42
China	2,76	6,30
India	2,17	0,65
Otros	17,76	25,70
Liquidez	13,49	0,00

Distribución por capitalización en USD

	% De Renta Variable	
<2,0 Mil Millones	0,79	
2,0-5,0 Mil Millones	10,87	
5,0-10,0 Mil Millones	1,77	
10,0-25,0 Mil Millones	26,61	
25,0-50,0 Mil Millones	16,44	
>50,0 Mil Millones	43,44	
ND	0,08	

Divisas (exposición teórica)—Renta fija

	% del Renta Fija	
Yen japonés	68,81	13,06
Won surcoreano	33,54	1,07
Corona noruega	15,64	0,09
Rupia india	13,64	0,00
Rupia indonesia	11,83	0,34
Corona sueca	10,63	0,42
Cedi ghanés	7,01	0,00
Dólar EEUU	-36,21	42,73
Euro	-43,78	23,63
Otros	18,89	18,67

Sector (valor de mercado)—Renta Variable

	% De Renta Variable	
Tecnologías de la Información	22,47	22,00
Consumo Discrecional	18,83	13,17
Industriales	14,05	9,48
Financiero	12,37	13,30
Servicios de comunicación	11,05	9,34
Sanitario	11,03	12,06
Materiales	4,27	4,90
Bienes de Primera Necesidad	3,79	7,14
Energía	1,19	3,09
Otros	0,97	5,53

Sector (valor de mercado)—Renta fija

	% del Renta Fija	
Bonos divi. local gov./admin.: IG	74,76	45,68
Bonos divi. local gov./admin.: Deuda especulativa	16,16	0,63
Valores Tesoro EE.UU./Agencias	10,33	13,71
Bonos soberanos en div. extran.: Deuda especulativa	1,90	0,78
Bonos Corporativos: IG	0,00	18,01
Titulizados: Valores respaldados por hipotecas	0,00	9,54
Bonos Corporativos: Deuda especulativa	0,00	3,40
Bonos soberanos en div. extran.: IG	0,00	3,26
Derivados: Derivados sobre divisas	-3,15	0,00
Otros	0,00	4,99

Información de los derivados de los datos de la cartera

Las cifras relativas al valor de mercado reflejan el valor de cotización de las inversiones. Las cifras relativas a la exposición teórica tienen por objeto estimar la exposición de la cartera, incluidas las exposiciones cubiertas o incrementadas mediante algunos de los derivados incluidos en la cartera de valores (o los activos de referencia subyacentes). Las cifras relativas a la duración media, el vencimiento medio ponderado y el rendimiento combinado reflejan ciertos derivados de la cartera (o los activos de referencia subyacentes). 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.

¿Cuáles son los principales riesgos?

El valor de las acciones del Fondo y de los ingresos que se reciban de él pueden tanto subir como bajar, y los inversores podrían no recuperar todo el capital invertido. La rentabilidad también puede verse afectada por las fluctuaciones de la divisa. Las fluctuaciones de divisas pueden afectar al valor de las inversiones internacionales. El Fondo invierte principalmente en títulos de deuda y en valores de renta variable emitidos por cualquier gobierno o sociedad en todo el mundo, incluso en los mercados emergentes. Dichos valores han estado históricamente sujetos a las variaciones de los precios, en general debido a los tipos de interés o a los movimientos en los mercados de valores de renta fija y renta variable. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma considerable con el tiempo. El Fondo puede distribuir ingresos brutos de los gastos. Mientras que esto puede permitir que se distribuyan más ingresos, también podría causar una reducción del capital. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de crédito, riesgo de derivados, riesgo de mercados emergentes y riesgo de liquidez. Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del Fondo en el folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Información importante

© 2021 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados. Emitido por Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Investment Funds (el "Fondo") es una SICAV registrada en Luxemburgo. La fuente de los datos e información facilitados por Franklin Templeton corresponde a la que está vigente en la fecha de este documento, a menos que se indique lo contrario. El presente documento no constituye un asesoramiento jurídico o fiscal ni una recomendación de inversión u oferta para adquirir acciones del Fondo. Las suscripciones de acciones del Fondo sólo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto completo o KIID vigente, acompañados del último informe anual y semestral auditados disponibles, a los que se puede acceder desde nuestro sitio web en www.franklintempleton.com.es; también pueden obtenerse, de forma gratuita, dirigiéndose a Franklin Templeton Investment Management Limited, Sucursal en España. Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen ni distribuyen en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que consulten la disponibilidad de las mismas al representante local de Franklin Templeton antes de elaborar un plan de inversión. La inversión en el Fondo entraña riesgos, los cuales se describen en el Folleto del mismo. Algunas inversiones del Fondo puede que lleven aparejados riesgos especiales, por ejemplo, posiciones en ciertos tipos de valores, clases de activos, sectores, mercados, divisas o países, así como en el posible uso de derivados. Estos riesgos se describen con más detalle en el folleto del Fondo, el cual debe leerse con atención antes de invertir. Dentro de los requisitos normativos exigidos, el gestor del Fondo se reserva el derecho a no publicar información referente a las principales posiciones del fondo. La información es histórica y puede que no refleje las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de las carteras son susceptibles de sufrir cambios. Publicado por Franklin Templeton Investment Management Limited, 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.

Los datos relativos a índices de referencia facilitados por FactSet están actualizados hasta la fecha de este documento, a menos que se señale lo contrario.

La rentabilidad neta comprende los ingresos tras deducir los impuestos retenidos al pagar los dividendos.

Todos los datos MSCI se muestran sin ninguna alteración. El fondo descrito no está patrocinado o promocionado por MSCI. En ningún caso MSCI, sus filiales o las empresas que les proveen los datos tendrán ningún tipo de conexión con los datos de MSCI o el fondo aquí descrito.

Datos del Fondo: El rendimiento de distribución se basa en la distribución del mes más reciente y se muestra en porcentaje anualizado a la fecha indicada. No incluye ningún gasto preliminar y los inversores podrán tener que tributar por las distribuciones. La información es histórica y puede que no refleje las distribuciones actuales o futuras.

Gestión del Fondo: CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.

Desempeño: MSCI All Country World Index-NR refleja el desempeño de MSCI All Country World Index (rentabilidad bruta) desde la creación del fondo hasta 31.12.2000 y el MSCI All Country World Index-NR después de esta fecha.

Información importante (continuación)

10 Principales Posiciones de Renta Variable: Estos valores no representan todos los valores comprados, vendidos o recomendados a los clientes, y el lector no debe presuponer que la inversión en los valores descritos fue o será rentable. El gestor del Fondo se reserva el derecho a no publicar la información referente a las posiciones que de otro modo se incluirían en la lista de primeras posiciones.

Medidas del Fondo: La calificación de calidad crediticia media puede variar con el paso del tiempo. La cartera no ha sido calificada por una agencia independiente. La calificación, que puede basarse en calificaciones de bonos de diferentes agencias, se facilita para indicar la calificación crediticia media de las posiciones subyacentes mantenidas por el fondo y, normalmente, varía desde AAA (máxima) a D (mínima). Para los bonos sin calificar, se pueden asignar calificaciones en función de las del emisor u otros factores relevantes. La calidad crediticia media se determina a través de la asignación de un número entero secuencial a todas las calificaciones crediticias desde AAA a D, tomando una media ponderada simple de las posiciones en deuda según el valor del mercado y redondeándola a la categoría más cercana. El riesgo de incumplimiento aumenta a medida que la calificación disminuye, por lo que la calificación de calidad crediticia media no es una medición estadística del riesgo de incumplimiento de la cartera, ya que una media ponderada simple no mide el mayor nivel de riesgo de los bonos con una calificación menor. La calificación de calidad crediticia media solo se facilita a título informativo. No se reflejan las posiciones en derivados.

Rendimiento combinado: Una medida combinada utilizada para los fondos mixtos, el rendimiento interno o combinado es el promedio ponderado de mercado del rendimiento actual del componente de renta fija del fondo y la rentabilidad por dividendo del componente patrimonial del fondo. Esta es una medida bruta (Gross of Fees).