

Fund Fact Sheet
Datos del Fondo

Divisa Base del Fondo	USD
Patrimonio (USD)	177 millones
Fecha de Lanzamiento	29.04.2011
Número de emisores	96
Índice	Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index
Categoría Morningstar™	Mixtos Global Emergentes
Rendimiento de distribución – A (Qdis) USD	2,90%

Resumen de los Objetivos de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo consiste en maximizar, siempre que sea compatible con una gestión prudente de inversiones, una combinación de apreciación del capital y rendimientos. El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo fundamentalmente en una cartera diversificada compuesta por títulos de renta variable y deuda de emisores ubicados o constituidos en países en desarrollo o de Mercados Emergentes, o que desarrollen su actividad comercial principal en dicha región. El Fondo normalmente invertirá como mínimo el 25% de sus activos en títulos de renta variable de Mercados Emergentes y como mínimo el 25% en títulos de deuda.

Gestión del Fondo

Chetan Sehgal, CFA: Singapur
 Michael Hasenstab, PhD: Estados Unidos
 Vivek Ahuja: Singapur
 Subash Pillai: Singapur

Ratings - A (Qdis) USD

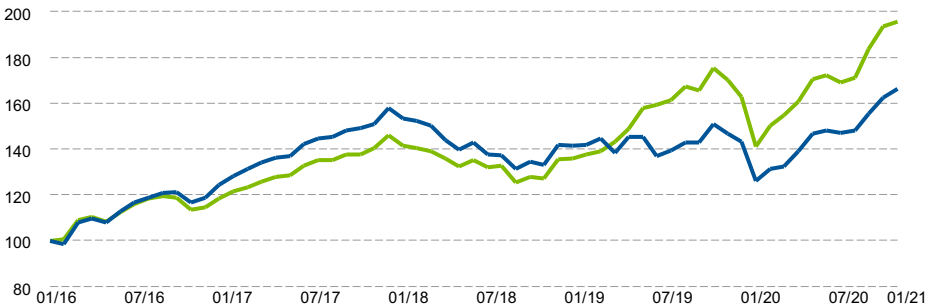
Rating Morningstar™: ★★★★★

Asignación de activos (valor de mercado)

	%
Renta Variable	55,43
Renta Fija	34,18
Liquidez	10,39

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

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A (Qdis) USD ■ Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index


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

	01/20 01/21	01/19 01/20	01/18 01/19	01/17 01/18	01/16 01/17
A (Qdis) USD	13,41	3,34	-10,09	26,96	24,51
A (acc) EUR	3,65	6,69	-2,43	10,48	24,79
A (acc) EUR-H1	12,05	0,11	-12,64	23,40	22,61
A (acc) USD	13,44	3,32	-10,05	27,01	24,46
Índice en USD	15,01	8,48	-7,33	23,35	18,71

Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)

	Acumulada			Anualizada			
	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Lanz.	3 Años	5 Años	Desde Lanz.
A (Qdis) USD	13,41	5,38	66,58	16,40	1,76	10,74	1,57
A (acc) EUR	3,65	7,89	48,76	42,21	2,56	8,26	3,67
A (acc) EUR-H1	12,05	-2,01	48,26	2,29	-0,67	8,19	0,23
A (acc) USD	13,44	5,43	66,67	16,50	1,78	10,75	1,58
Índice en USD	15,01	15,62	69,31	59,74	4,96	11,10	4,92

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 periodos 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	6,67
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,33
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,32
TENCENT HOLDINGS LTD	5,25
NAVER CORP	2,27
NASPERS LTD	2,20
ICICI BANK LTD	1,84
LG CORP	1,43
UNILEVER PLC	1,17
MEDIATEK INC	1,17

Medidas del Fondo

Precio para ganancias (12 meses rezagado)	19,57x
Precio Valor Contable	2,12x
Precio Flujo de Caja	8,44x
Rating Crediticio Medio	BBB+
Duración Media	2,39 Años
Vencimiento Medio Ponderado	2,95 Años
Cupón a Vencimiento	5,18%
Desviación Estándar (5 Años)	11,97%

Información sobre Clases de Acciones

Clases de Acciones	Fecha de lanzamiento	Valor Liquidativo	TER (%) 31.12.2020	Dividendos			Códigos del Fondo	
				Frec.	Fecha ult. pago	Último pago	Bloomberg ID	ISIN
A (Qdis) USD	29.04.2011	8,28 USD	1,84	T	18.01.2021	0,0600	TEMAQDU LX	LU0608807946
A (acc) EUR	29.04.2011	14,22 EUR	1,84	ND	ND	ND	TEMAAE LX	LU0608807516
A (acc) EUR-H1	29.04.2011	10,23 EUR	1,84	ND	ND	ND	TEMAH1 LX	LU0608807789
A (acc) USD	29.04.2011	11,65 USD	1,84	ND	ND	ND	TEMAAU LX	LU0608807433

Composición del Fondo

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

■ Índice Renta Variable: MSCI Emerging Markets Index-NR ■ Índice Renta Fija: JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Geográfica (valor de mercado)

	% del Total
China	17,94
Corea del Sur	13,68
Taiwán	8,98
India	7,29
Estados Unidos	5,76
Méjico	4,62
Brasil	4,45
Indonesia	4,13
Chile	3,26
Otros	19,50
Liquidez	10,39

Sector (valor de mercado)—Renta Variable

	% De Renta Variable
Tecnologías de la Información	30,30 / 20,88
Financiero	19,28 / 17,14
Consumo Discrecional	19,09 / 19,27
Servicios de comunicación	17,51 / 12,28
Bienes de Primera Necesidad	4,08 / 5,66
Materiales	3,02 / 7,40
Industriales	2,66 / 4,24
Energía	2,62 / 4,59
Sanitario	1,07 / 4,68
Otros	0,36 / 3,85

Sector (valor de mercado)—Renta fija

	% del Renta Fija
Bonos divi. local gov./admin.: IG	61,07 / 82,14
Bonos divi. local gov./admin.: Deuda especulativa	19,90 / 17,86
Valores Tesoro EE.UU./Agencias	14,73 / 0,00
Bonos soberanos en div. extran.: Deuda especulativa	3,73 / 0,00
Bonos soberanos en div. extran.: IG	1,58 / 0,00
Bonos Corporativos: Deuda especulativa	0,05 / 0,00
Convertibles	0,04 / 0,00
Supranacional	0,04 / 0,00
Derivados: Derivados sobre divisas	-1,13 / 0,00

Exposición a divisas

	% del Total
Dólar Hong-Kong	13,92
Won surcoreano	13,68
Dólar EEUU	12,06
Yen japonés	11,42
Rupia india	9,36
Dólar taiwanés	8,98
Rupia indonesia	4,13
Peso chileno	3,26
Yuan chino	3,12
Otros	20,08

Distribución por capitalización en USD

	% De Renta Variable
<2,0 Mil Millones	2,86
2,0-5,0 Mil Millones	6,30
5,0-10,0 Mil Millones	4,38
10,0-25,0 Mil Millones	10,95
25,0-50,0 Mil Millones	11,10
>50,0 Mil Millones	63,34
ND	1,08

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 al vencimiento reflejan ciertos derivados de la cartera (o sus 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 renta variable emitidos por entidades situadas en países emergentes. Dichos valores han estado históricamente sujetos a las variaciones de los precios, en general debido a los tipos de interés, a los factores del mercado 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. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de crédito, riesgo de derivados, riesgo de mercados emergentes, riesgo de liquidez y el riesgo relacionado con Shanghai-Hong Kong Stock Connect. 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

Índice de referencia: 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.

© 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.

Información importante (continuación)

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

Ratings: © Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y / o sus proveedores de contenido, (2) no puede ser copiada o distribuida y (3) no se garantiza que sea correcta, completa y oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos responden de los daños o pérdidas derivados de cualquier uso de esta información.

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.

Las cifras de rentabilidad indicadas no deben emplearse como una indicación de los rendimientos que se han percibido o se percibirán. Las cifras de rentabilidad se basan en las posiciones subyacentes de la cartera y no representan pagos efectuados por ella.