

**Fund Fact Sheet**
**Datos del Fondo**

|                        |                                |
|------------------------|--------------------------------|
| Divisa Base del Fondo  | USD                            |
| Patrimonio (USD)       | 728 millones                   |
| Fecha de Lanzamiento   | 28.02.1991                     |
| Número de emisores     | 36                             |
| Índice                 | MSCI EM Latin America Index-NR |
| Categoría Morningstar™ | RV Latinoamérica               |

**Resumen de los Objetivos de Inversión**

Crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en títulos de renta variable de compañías latinoamericanas o empresas que tienen su principal fuente de negocio en Latinoamérica.

**Gestión del Fondo**

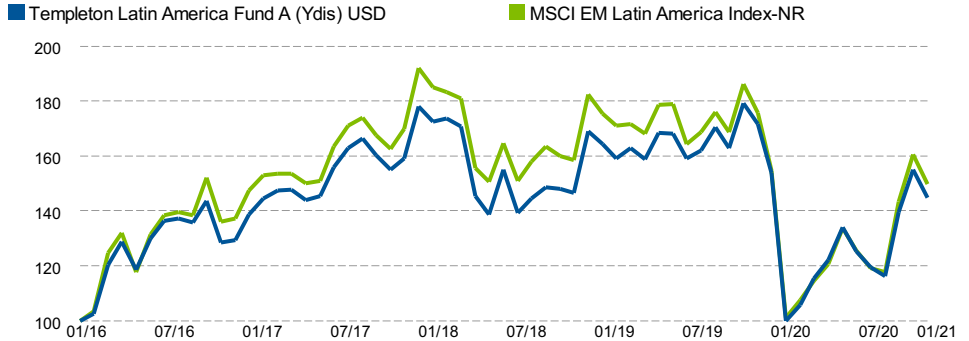
Gustavo Stenzel, CFA: Brasil

**Ratings - A (Ydis) USD**

Rating Morningstar™: ★★ ★

**Asignación de Activos**

|                |       |   |
|----------------|-------|---|
|                |       | % |
| Renta Variable | 98,99 | % |
| Liquidez       | 1,01  | % |

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

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

|               | 01/20<br>01/21 | 01/19<br>01/20 | 01/18<br>01/19 | 01/17<br>01/18 | 01/16<br>01/17 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| A (Ydis) USD  | -15,63         | 1,56           | -5,03          | 28,26          | 38,97          |
| A (acc) EUR   | -22,84         | 4,86           | 2,95           | 11,39          | 39,58          |
| A (acc) USD   | -15,61         | 1,60           | -5,04          | 28,24          | 38,97          |
| Índice en USD | -14,82         | -3,54          | -5,09          | 30,12          | 47,81          |

**Rentabilidad en Divisa de la Clase de Acción (%)**

|               | Acumulada |        |        |         |             | Anualizada |        |         |             |  |
|---------------|-----------|--------|--------|---------|-------------|------------|--------|---------|-------------|--|
|               | 1 Año     | 3 Años | 5 Años | 10 Años | Desde Lanz. | 3 Años     | 5 Años | 10 Años | Desde Lanz. |  |
| A (Ydis) USD  | -15,63    | -18,62 | 45,05  | -38,78  | 503,77      | -6,64      | 7,72   | -4,79   | 6,19        |  |
| A (acc) EUR   | -22,84    | -16,71 | 29,50  | ND      | -26,70      | -5,91      | 5,30   | ND      | -3,10       |  |
| A (acc) USD   | -15,61    | -18,58 | 45,10  | -38,75  | 305,59      | -6,62      | 7,73   | -4,78   | 7,36        |  |
| Índice en USD | -14,82    | -22,01 | 49,99  | -31,23  | 1.755,46    | -7,95      | 8,44   | -3,67   | 10,25       |  |

**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 (% del Total)**

| Nombre del emisor                   | %    |
|-------------------------------------|------|
| VALE SA                             | 8,25 |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV              | 6,96 |
| PETROLEO BRASILEIRO SA              | 6,31 |
| B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO         | 6,01 |
| BOLSA MEXICANA DE VALORES SAB DE CV | 5,39 |
| ITAUSA SA                           | 4,29 |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV  | 4,15 |
| BANCO BRADESCO SA                   | 3,81 |
| INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC    | 3,72 |
| LOJAS AMERICANAS SA                 | 3,59 |

**Medidas del Fondo**

|   |        |
|---|--------|
| Precio para ganancias (12 meses rezagado) | 22,72x |
| Precio Valor Contable                     | 2,52x  |
| Precio Flujo de Caja                      | 8,37x  |
| Rentabilidad por Dividendo                | 2,45%  |
| Desviación Estándar (5 Años)              | 28,91% |

**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 (Ydis) USD       | 28.02.1991           | 49,23 USD         | 2,30               | A          | 08.07.2020      | 0,3570      | TEMLAAI LX        | LU0029865408 |
| A (acc) EUR        | 18.03.2011           | 7,33 EUR          | 2,30               | ND         | ND              | ND          | TEMLAAE LX        | LU0592650328 |
| A (acc) USD        | 14.05.2001           | 57,18 USD         | 2,30               | ND         | ND              | ND          | TEMLATA LX        | LU0128526570 |

## Composición del Fondo

■ Templeton Latin America Fund ■ MSCI EM Latin America Index-NR

## Área Geográfica

|           | % del Total |         |
|-----------|-------------|---------|
| Brasil    | 64,95       | / 63,80 |
| Méjico    | 26,04       | / 22,52 |
| Perú      | 5,50        | / 3,10  |
| Chile     | 2,18        | / 6,82  |
| Argentina | 0,32        | / 1,45  |
| Colombia  | 0,00        | / 2,30  |
| Liquidez  | 1,01        | / 0,00  |

## Distribución por capitalización en USD

|                        | % De Renta Variable |  |
|------------------------|---------------------|--|
| <2,0 Mil Millones      | 8,35                |  |
| 2,0-5,0 Mil Millones   | 13,55               |  |
| 5,0-10,0 Mil Millones  | 19,91               |  |
| 10,0-25,0 Mil Millones | 27,45               |  |
| 25,0-50,0 Mil Millones | 13,13               |  |
| >50,0 Mil Millones     | 17,62               |  |

## Sectorial

|                               | % del Total |         |
|-------------------------------|-------------|---------|
| Financiero                    | 33,83       | / 24,63 |
| Materiales                    | 17,22       | / 21,75 |
| Bienes de Primera Necesidad   | 14,73       | / 14,37 |
| Industriales                  | 9,11        | / 6,80  |
| Consumo Discrecional          | 6,45        | / 6,47  |
| Energía                       | 6,31        | / 9,40  |
| Tecnologías de la Información | 3,81        | / 1,68  |
| Sanitario                     | 3,41        | / 2,54  |
| Servicios                     | 2,79        | / 5,33  |
| Otros                         | 1,33        | / 7,04  |
| Liquidez                      | 1,01        | / 0,00  |

## ¿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 valores de renta variable de sociedades situadas en América Latina o que llevan a cabo una parte significativa de su actividad allí. Dichos mercados emergentes han estado históricamente sujetos a variaciones significativas de los precios, con frecuencia en mayor medida que los mercados de renta variable a nivel mundial. En consecuencia, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar significativamente en períodos de tiempo relativamente cortos. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de cambio, riesgo de mercados emergentes, riesgo de liquidez y riesgo operativo. 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](http://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.

El cálculo no incluye la rentabilidad anterior a septiembre de 1996, ya que la clases de acciones A(Ydis) USD tenía una distribución de la cartera diferente.

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.

**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.

**Desempeño:** MSCI EM Latin America Index-NR refleja el desempeño de MSCI EM Latin America Index (rentabilidad bruta) desde la creación del fondo hasta 31.12.2000 y el MSCI EM Latin America Index-NR después de esta fecha.

**10 Principales Posiciones:** 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. La rentabilidad por dividendo indicada aquí se refiere al rendimiento generado por los valores integrados en la cartera y no debe emplearse como una indicación de los rendimientos recibidos de esta cartera.