

# FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund

PR EUR ACC: IE00BD4GV124

Sectorial | Reporte Mensual 28 Febrero, 2026

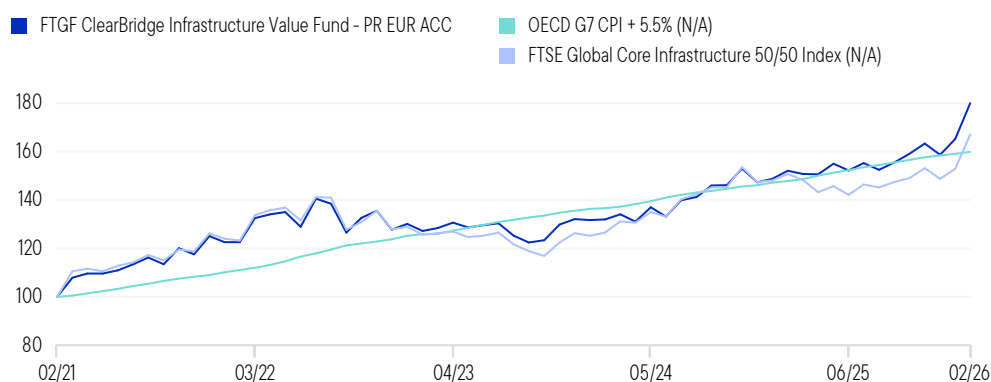
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

## Objetivo de Inversión

Tratar de lograr un crecimiento de la inversión estable a largo plazo, mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital (rentabilidad total), a partir de una cartera de valores de infraestructuras mundiales. El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con renta variable de empresas de sectores de infraestructuras, como suministros públicos, transportes, infraestructuras comunitarias y sociales, y comunicaciones. Estas inversiones podrán ser de cualquier lugar del mundo, incluida China y otros mercados emergentes.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

## Rentabilidad a 5 Años en divisa de la clase de acción (%)



## Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	02/25	02/24	02/23	02/22	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16
PR EUR ACC	18,30	15,25	3,73	3,74	22,67	-3,59	10,46	15,38	-7,54	15,92
OECD G7 CPI + 5.5% (N/A)	8,16	8,19	8,56	13,26	11,14	6,16	7,10	7,51	7,47	6,80
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (EUR)	10,71	19,17	0,71	1,93	23,29	-9,31	9,48	19,69	-7,48	18,77

## Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada					Anualizada					Fecha de Lanzamiento
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
PR EUR ACC	8,99	10,14	13,40	18,30	41,43	79,98	233,50	12,25	12,47	9,11	11.05.2012
OECD G7 CPI + 5.5% (N/A)	0,45	1,42	0,87	8,16	27,03	59,89	186,98	8,30	9,84	7,93	—
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (EUR)	9,18	9,02	12,26	10,71	32,86	66,97	238,93	9,93	10,80	9,24	—

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.

## Calificación Morningstar™

Calificación General 28 Febrero, 2026

★★★★ PR EUR ACC

## Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Global Funds plc
Divisa base	EUR
Fecha de Lanzamiento del Fondo	09.12.2016
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	09.12.2016
Inversión mínima	EUR 5000000
ISIN	IE00BD4GV124
Bloomberg	LMRIVPR ID
Categoría Morningstar	Sector Equity Infraestructura
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

## Índice de Referencia y Tipo

OECD G7 CPI + 5.5%	Comparador
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index	Comparador

## Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	0,00%
Comisión de gestión anual	0,88%
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-PR EUR ACC	€33,35
Patrimonio (EUR)	€1,24 Billones
Número de posiciones	32
Capitalización de Mercado Promedio (Millones EUR)	€49.430
Precio para ganancias (12 meses rezagado)	23,88x
Desviación estándar (5 años)	12,20%

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

	Fondo
Ferrovial Se	5,07
Severn Trent Plc	5,07
Entergy Corporation	4,52
Tc Energy Corporation	4,19
Fraport Ag	4,15
E.On Se	3,97
Centerpoint Energy, Inc.	3,78
Vinci Sa	3,49
Sse Plc	3,46
Getlink Se	3,36

**Desglose Sectorial (% del total)**

	Fondo
Electric	44,59
Rail	11,41
Airports	10,11
Toll Roads	8,56
Gas	6,22
Renewables	5,99
Energy Infrastructure	5,79
Agua	5,07
Liquidez	2,27

**Desglose Geográfico (% del total)**

	Fondo
Estados Unidos	38,09
Francia	12,71
Alemania	11,40
Canadá	9,13
Reino Unido	8,54
España	8,09
Brasil	2,87
Italia	2,60
Otros	4,46
Liquidez	2,12

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

	Fondo
<10 000 millones	14,15
10 000-50 000 millones	45,59
50-250 Billion	40,27

**Equipo Gestor del Fondo**

	Años en la Empresa	Años de Experiencia		Años en la Empresa	Años de Experiencia
Nick Langley	19	31	Charles Hamieh	15	29
Shane Hurst	15	29	Simon Ong	11	17

**¿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: **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. **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. **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. **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. **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. **Inversión en China:** El fondo invierte en China y está supeditado al riesgo de cambios importantes económicos, sociales o políticos en China, que pueden perjudicar al valor de dichas inversiones. **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. **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. 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. **Media ponderada de capitalización:** La determinación del valor de una empresa, calculado multiplicando el número de acciones en circulación de la empresa por el precio 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. **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 material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. Tampoco constituye asesoramiento jurídico ni fiscal y no debe interpretarse como una oferta de acciones del Franklin Templeton Global Funds plc (el «Fondo» o «FTGF»), domiciliado en Irlanda, o una invitación para solicitar acciones de este. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

FT no será responsable, ante ningún usuario de este documento ni ninguna otra persona o entidad, de la inexactitud de la información ni de errores u omisiones en su contenido, independientemente del motivo de dicha inexactitud, error u omisión. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se lo proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que no sean profesionales financieros que consulten a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo únicamente deberían realizarse a partir de la información recogida en el Folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, 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 gratuitamente en el domicilio social del FTGF en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2 (Irlanda) o solicitarlos a través del European Facilities Service de FT, que está disponible en <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Los documentos del Fondo están disponibles en alemán, español, francés, inglés e italiano.

Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). El 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 OICVM. 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 OICVM.

La rentabilidad anterior a la fecha de creación del Fondo se corresponde con la del RARE Investment Funds Plc - RARE Infrastructure Value Fund (el «fondo fusionado»). El fondo fusionado tenía una política y un objetivo de inversión similares y se fusionó con el Fondo el 9 de diciembre de 2016. Los datos de rentabilidad anteriores al 9 de diciembre de 2016 deben utilizarse únicamente con fines ilustrativos, ya que la rentabilidad anterior a la fecha de creación del Fondo no se ha ajustado para reflejar las comisiones del Fondo.

**Índice(s) de referencia** FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

OECD G7 Inflation Index. Se emplea como objetivo de rentabilidad del 5,5 % (antes de comisiones) a largo plazo.

El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

**Destinado a inversores minoristas** Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 5 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen una combinación de ingresos y crecimiento de la inversión, estén interesados en obtener exposición a los mercados mundiales cotizados de renta variable de infraestructuras, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo alto y puedan tolerar variaciones significativas a corto plazo del precio de la acción.

**Disponibilidad del producto** El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de todos los canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

© 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.

Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com). Fuente: Organisation for Economic Co-operation and Development. Fuente: FTSE.

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

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

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.