

# Franklin ESG-Focused Balanced Fund

W (Ydis) USD-H1: LU2319534181

Asignación de activos | Reporte Mensual 30 Noviembre, 2025

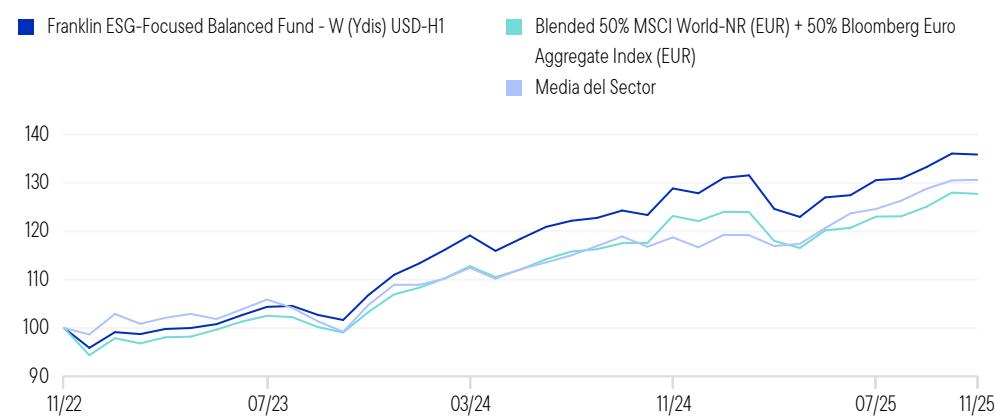
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

## Objetivo de Inversión

Tratar de maximizar los ingresos y el crecimiento del capital (rentabilidad total). El Fondo invierte principalmente en bonos del Estado y corporativos, así como en renta variable, en porcentajes equilibrados. Las inversiones en renta fija estarán denominadas mayoritariamente en euros y algunas de ellas podrán tener una calificación inferior a investment grade. Las inversiones en renta variable podrán ser de los mercados desarrollados de cualquier lugar del mundo.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

## Rentabilidad a 3 Años en divisa de la clase de acción (%)



## Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	11/24	11/23	11/22	11/21	11/20	11/19	11/18	11/17	11/16	11/15
	11/25	11/24	11/23	11/22	11/21	11/20	11/19	11/18	11/17	11/16
W (Ydis) USD-H1	5,42	20,64	6,83	-7,60	—	—	—	—	—	—
Índice (EUR)	3,75	19,13	3,36	-8,81	—	—	—	—	—	—
Media de la categoría	10,04	13,51	4,79	-11,37	—	—	—	—	—	—

## Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				Fecha de Lanzamiento
	En el		Desde				Desde				
	1 Mes	3 Mes	año	1 Año	3 Años	5 Años	Inicio	3 Años	5 Años	Inicio Lanzamiento	
W (Ydis) USD-H1	-0,16	3,76	6,23	5,42	35,86	—	30,06	10,75	—	6,19	15.07.2021
Índice (EUR)	-0,17	3,77	4,64	3,75	27,73	—	20,72	8,50	—	4,40	—
Media de la categoría	0,07	3,42	12,01	10,04	30,89	—	15,11	9,39	—	3,27	—
Ranking de cuartiles	3	2	4	4	2	—	—	2	—	—	—

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 30 Noviembre, 2025

★★★★★ W (Ydis) USD-H1

## Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Opportunities Funds
Divisa base	EUR
Fecha de Lanzamiento del Fondo	15.07.2021
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	15.07.2021
Frecuencia de dividendos	Anual
Inversión mínima	EUR 500000
ISIN	LU2319534181
Bloomberg	FRFEBWY LX
Rendimiento de distribución	2,27%
Categoría Morningstar	Mixtos Moderados USD
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

## Índice de Referencia y Tipo

Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index Comparador

## Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	0,65%
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-W (Ydis) USD-H1	\$12,13
Patrimonio (EUR)	€35,46 Millón
Número de posiciones	296
PBV	3,99x
Precio para ganancias (12 meses rezagado)	21,30x
Vencimiento medio	7,67 años
Duración efectiva	3,87 años
Precio Flujo de Caja	13,27x
Desviación estándar (3 años)	7,55%

**Desglose Sectorial (Renta Variable)**

	Fondo
Tecnologías de la Información	31,63
Financiero	18,75
Consumo discrecional	12,48
Industriales	10,42
Sanitario	9,20
Servicios de comunicación	6,05
Bienes de primera necesidad	4,67
Materiales	3,01
Servicios	2,24
Inmobiliario	1,55

**Equipo Gestor del Fondo**

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Marzena Hofrichter, CFA	15	19
Pierluigi Ansinielli	13	33

**¿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: **Riesgo de contraparte:** riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de entidades o agentes financieros (cuando presten servicio como contraparte de los contratos financieros) por causa de insolvencia, quiebra u otros motivos. **Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo. **Riesgo de mercados emergentes:** riesgo relacionado con la inversión en países que tienen sistemas reglamentarios, jurídicos, económicos y políticos menos desarrollados y que pueden verse afectados por problemas de custodia, de falta de liquidez o de transparencia o de inestabilidad económica/política. **Riesgo de liquidez:** el riesgo que surge cuando las condiciones adversas del mercado afectan a la capacidad de vender activos cuando sea necesario. Este riesgo puede ser provocado (entre otros) por sucesos imprevistos, como catástrofes medioambientales o pandemias. La falta de liquidez puede tener un efecto negativo en el precio de los activos.

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. **Rendimiento de distribución:** El rendimiento de distribución refleja los importes que cabe esperar que se distribuyan en los próximos 12 meses como porcentaje del valor liquidativo de la clase en la fecha de referencia. Se basa en una instantánea de la cartera en ese día. No incluye gastos de suscripción y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. **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. **Media ponderada del vencimiento:** Una estimación del número de años para el vencimiento de las posiciones subyacentes. La **duración efectiva** es un cálculo de duración para bonos con opciones integradas. La duración efectiva tiene en cuenta que los flujos de efectivo esperados fluctuarán a medida que cambien los tipos de interés. La duración mide la sensibilidad del precio (el valor del principal) de una inversión de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la cifra de duración, más sensible será la inversión de renta fija a los cambios en los tipos de interés. **Precio Flujo de Caja:** Complementa la relación precio/beneficio como medida del valor relativo de un título. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. 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 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. No deberá interpretarse como un asesoramiento jurídico o fiscal y no constituye una oferta de acciones ni una invitación para solicitar acciones de la SICAV con domicilio en Luxemburgo Franklin Templeton Opportunities Funds (el «Fondo» o «FTOF»). Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones 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 reciben 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.

Franklin Templeton («FT») no responderá ante ningún usuario de este documento ni ante ninguna otra persona física o jurídica por datos incorrectos o por errores u omisiones que pudiera haber en su contenido, con independencia de cómo se hayan causado. 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 FTOF no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones y los potenciales inversores, que no sean inversores profesionales, deben consultar 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 solo pueden 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 nuestra página web en [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), así como también los pueda obtener, de manera gratuita, solicitándolos a su representante de FT local o por medio del Servicio de Funciones para Inversores Europeos de FT, disponible en [www.eifs.lu/franklintempleton.com](http://www.eifs.lu/franklintempleton.com). Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, polaco y español.

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 FTOF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTOF 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.

Emitido por 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 342080 9861.

**Índice(s) de referencia** 50 % Bloomberg Euro Aggregate Index y 50 % MSCI World-NR (EUR), utilizado para comparar la rentabilidad desde el punto de vista financiero y ASG.

El Fondo se gestiona de manera activa, con restricciones limitadas en cuanto a la composición de cartera del índice o los de referencia (el MSCI World Index-NR se utiliza como universo para seleccionar inversiones para la asignación a valores de renta variable). Su cartera y, por tanto, su rentabilidad, podría desviarse de la 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 una asignación de activos mixtos, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio y puedan tolerar variaciones moderadas 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 una amplia variedad de canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

**Rentabilidad:** La clase de acción mostrada anteriormente ha adoptado una estrategia de cobertura con la que se pretende reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa de referencia de la estrategia de inversión adoptada por el Fondo y la divisa de la clase de acción. Las rentabilidades del índice de referencia indicado se muestran en la divisa de referencia de la estrategia de inversión del Fondo EUR, mientras que las rentabilidades de la clase de acción se muestran en la divisa de referencia de la clase de acción USD. Por tanto, los datos de rentabilidad mostrados anteriormente reflejan el efecto de la estrategia de cobertura y permiten comparar las rentabilidades del Fondo (libres de comisiones) con el índice de referencia sin el efecto de las fluctuaciones de tipo de cambio en la rentabilidad del índice.

**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.

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: Bloomberg Indices. Fuente: MSCI no ofrece garantías ni asumirá responsabilidad alguna con respecto a cualquier dato de MSCI reproducido aquí. Queda prohibida la redistribución o uso ulterior de este documento. Este informe no está avalado ni ha sido elaborado por MSCI. La rentabilidad neta comprende los ingresos tras deducir los impuestos retenidos al pagar los dividendos.

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.

© 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.