

Franklin U.S. Low Duration Fund

Clase W (acc) USD • ISIN LU1626021791 • Un compartimento de Franklin Templeton Investment Funds
La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Franklin U.S. Low Duration Fund (el «Fondo») pretende obtener ingresos elevados al mismo tiempo que conserva el capital de los inversores a medio plazo.

El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en:

- títulos de deuda de calidad superior emitidos por el gobierno de EE. UU. y sus instituciones (hasta el 100 % de los activos del Fondo), así como por sociedades ubicadas en EE. UU., entre ellos valores respaldados por hipotecas y por activos

El Fondo puede invertir en menor medida en:

- títulos de deuda de emisores ubicados en otros países (con una limitación del 25 % de los activos)
- inversiones en divisas distintas al dólar estadounidense (con una limitación del 20 % de los activos)
- títulos de deuda de calidad inferior (con una limitación del 20 % de los activos)
- China continental a través de Bond Connect o directamente (con una limitación del 5 % de los activos)

El Fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o inversión.

El equipo de inversiones se centra en valores y sectores industriales que, según su opinión, ofrecerán las mejores oportunidades a largo plazo.

El Fondo pretende mantener una duración media inferior a tres años.

El índice de referencia del Fondo es el Hybrid: Bloomberg Barclays US Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays US

Government & Credit (1-3 Y) Index. Este se utiliza únicamente como referencia para que los inversores puedan comparar con el rendimiento del Fondo y no se emplea como una limitación sobre cómo se debe construir la cartera del Fondo ni se establece como un objetivo que el rendimiento del Fondo debe superar. El Fondo puede desviarse del índice de referencia.

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier día hábil de Luxemburgo.

Los ingresos recibidos de las inversiones del Fondo se acumulan con el resultado de incrementar el valor de las acciones.

Para obtener más información acerca de los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte la sección de "Información del Fondo - Objetivos y Políticas de Inversión" del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Términos para la comprensión

Valores con garantía de activos: Títulos de deuda cuyo valor y cuyos pagos en concepto de ingresos provienen de un fondo común de activos subyacentes.

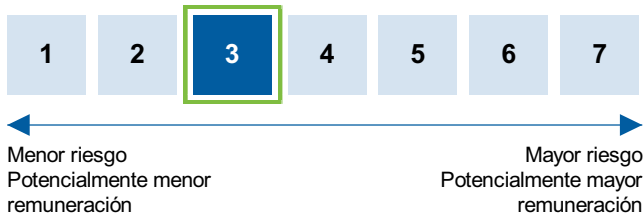
Valores con titulación hipotecaria: Valores cuyo valor y cuyos pagos de ingresos provienen de la propiedad de un fondo común de deudas hipotecarias subyacentes.

Derivados: Instrumentos financieros cuyas características y cuyos valores dependen de la rentabilidad de uno o más activos subyacentes, generalmente valores, índices, divisas o tipos de interés.

Cobertura: Una estrategia para compensar total o parcialmente riesgos particulares, tales como los que surgen de las fluctuaciones en los precios de acciones, divisas o tipos de interés.

Duración media: Una medición de la sensibilidad de una cartera de títulos de deuda a los cambios en los tipos de interés.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador y cuáles son sus límites?

Este indicador está diseñado para ofrecerle una medición de las variaciones de los precios de esta clase de acción según su comportamiento histórico.

Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa libre de riesgo.

Debido a que los datos históricos disponibles de la clase de acción son insuficientes, en su lugar se han utilizado datos simulados en función de un índice de referencia o modelo de cartera representativa.

¿Por qué el Fondo se encuentra en esta categoría específica?

El Fondo invierte en títulos de deuda a relativo corto plazo principalmente en EE. UU., pero puede invertir hasta el 25 % en emisores no estadounidenses. Dichos valores han estado históricamente sujetos a variaciones de los precios, normalmente debidas a los tipos de interés o a los movimientos en el mercado de renta fija. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma moderada con el tiempo.

Riesgos de importancia significativa que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

Riesgo de crédito: el riesgo de pérdida proveniente del incumplimiento que puede tener lugar si un emisor no realiza los pagos del principal o de los intereses al vencimiento. El riesgo es mayor si el Fondo retiene valores de baja calificación, non investment grade.

Riesgo de divisa extranjera: el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario.

Riesgo de los instrumentos derivados: el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un pequeño cambio en el valor de la inversión subyacente puede tener un impacto mayor en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte.

Riesgo de liquidez: el riesgo que surge cuando condiciones adversas de mercado afectan la capacidad de vender activos cuando es necesario. La falta de liquidez puede tener un impacto negativo en el precio de los activos.

Riesgo de titulación: la inversión en valores que generan rentabilidad a partir de varios grupos de activos subyacentes como hipotecas, préstamos u otros activos puede acarrear un mayor riesgo de pérdida debido al posible incumplimiento de algunos de estos activos subyacentes.

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte la sección "Consideraciones sobre riesgos" del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Gastos

Los gastos que usted abona sirven para pagar los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|--------------------------|-----------------|
| Gastos de entrada | No corresponde* |
| Gastos de salida | No corresponde |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

| | |
|--------------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,67% |
|--------------------------|-------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

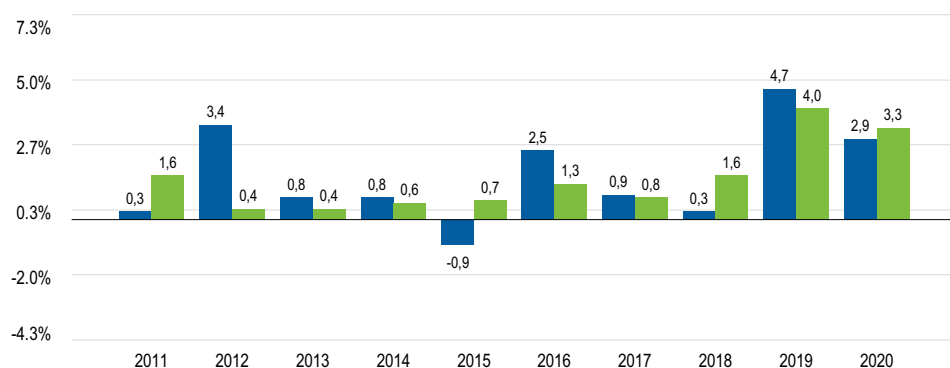
| | |
|---------------------------------|----------------|
| Comisión de rentabilidad | No corresponde |
|---------------------------------|----------------|

*Esta clase de acciones está solamente disponible a través de ciertos asesores financieros que pueden aplicar sus propios gastos. Su asesor financiero puede darle más información acerca de los gastos.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener información más detallada acerca de los gastos, consulte los apartados "Clases de Acciones" y/o "Comisiones de rentabilidad" (según corresponda), así como el Anexo E del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

Rentabilidad histórica



■ Franklin U.S. Low Duration Fund Clase W (acc) USD
 ■ Hybrid: Bloomberg Barclays US Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays US Government & Credit (1-3 Y) Index

(El desempeño del índice de referencia se ofrece únicamente con carácter informativo e indicativo).

Se ha simulado la rentabilidad histórica hasta la fecha de lanzamiento de la clase de acciones, tomando la rentabilidad de otra clase de acciones existente del Fondo que no difiere significativamente en la medida de su participación en los activos del Fondo.

- La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica indicada incluye todos los gastos corrientes.
- La rentabilidad histórica se calcula en la divisa de la presente clase de acciones.
- El Fondo se lanzó en 2003 y la actual clase de acciones el 23.06.2017.
- El desempeño del producto no realiza un seguimiento del índice.

Información práctica

- El depositario de Franklin Templeton Investment Funds es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Se pueden obtener copias de los folletos e informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Investment Funds en el idioma de este documento, en el sitio web www.ftidocuments.com, de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, o bien a través de su asesor financiero.
- Los precios más recientes y otra información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se encuentran disponibles en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo o en www.franklintempleton.lu.
- Tenga en cuenta que el régimen fiscal aplicable en el Gran Ducado de Luxemburgo puede influir en su situación tributaria. Antes de decidir invertir, consulte a su asesor fiscal o financiero.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento

que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

- El presente Fondo es un compartimento de Franklin Templeton Investment Funds. El folleto informativo y los informes financieros se refieren a todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds. Todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds tienen activos y pasivos por separado. En consecuencia, cada compartimento se opera independientemente del resto.
- Podrá canjear acciones de otro compartimento de Franklin Templeton Investment Funds tal y como se describe en el folleto informativo.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.franklintempleton.lu y puede obtenerse una copia impresa de forma gratuita.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Franklin Templeton International Services S.à r.l. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 24/01/2021.