Franklin Templeton Investment Funds

# Franklin U.S. Government Fund N (acc) USD

**Gobierno** LU0128529913 Reporte Mensual 29 Febrero, 2024

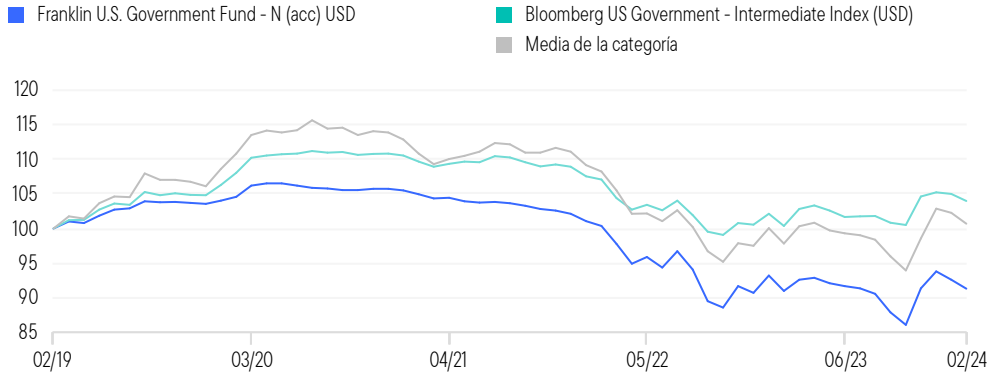
**Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).**

## Objetivo de Inversión

El Fondo pretende obtener ingresos a medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en títulos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno de EE. UU. y sus instituciones y entidades vinculadas (hasta el 100 % de los activos del Fondo), sobre todo valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas de Ginnie Mae (GNMA).

**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 (%)

| | 02/23 02/24 | 02/22 02/23 | 02/21 02/22 | 02/20 02/21 | 02/19 02/20 | 02/18 02/19 | 02/17 02/18 | 02/16 02/17 | 02/15 02/16 | 02/14 02/15 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| N (acc) USD | 0,32 | -9,34 | -4,36 | 0,35 | 4,58 | 1,16 | -2,12 | -1,19 | 0,07 | 1,71 |
| Índice (USD) | 3,61 | -6,27 | -2,36 | 1,50 | 8,05 | 3,07 | -0,61 | -0,53 | 2,56 | 2,21 |
| Media de la categoría | 2,91 | -9,59 | -2,34 | -0,03 | 10,85 | 2,69 | -0,24 | -0,81 | 1,51 | 1,80 |

## Rentabilidad en Divisa base

| | Acumulada | | | | | | | Anualizada | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 Mes | 3 Mes | En el año | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Desde Inicio | 3 Años | 5 Años | Desde Inicio | Fecha de Lanz. |
| N (acc) USD | -1,54 | 1,59 | -2,15 | 0,32 | -13,02 | -8,72 | 34,91 | -4,54 | -1,81 | 1,32 | 14.05.2001 |
| Índice (USD) | -1,05 | 1,23 | -0,84 | 3,61 | -5,18 | 3,99 | 89,29 | -1,76 | 0,78 | 2,84 | — |
| Media de la categoría | -1,57 | 2,13 | -2,12 | 2,91 | -9,14 | 0,68 | 70,34 | -3,15 | 0,14 | 2,36 | — |
| Ranking de cuartiles | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | — | 3 | 4 | — | — |

**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.

## Información General

| | |
|---|---|
| Divisa base | USD |
| fecha de Lanzamiento | 28.02.1991 |
| fecha de Inicio de la Clase de Acciones | 14.05.2001 |
| Inversión mínima | USD 1000 |
| ISIN | LU0128529913 |
| Bloomberg | TEMUSBX LX |
| Categoría Morningstar | RF Deuda Pública USD |

## Índice de Referencia y Tipo

| | |
|---|---|
| Bloomberg US Government - Intermediate Index | Comparador |

## Comisiones

| | |
|---|---|
| Comisión inicial máxima | 3,00% |
| Comisión de salida | - |
| Comisión de gestión anual | 1,97% |
| 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-N (acc) USD | $12,76 |
| Patrimonio | $817,80 millones |
| Número de posiciones | 590 |
| Rating Crediticio Medio | AA+ |
| Vencimiento medio | 7,43 años |
| Duración efectiva | 5,78 años |
| Rentabilidad a vencimiento | 5,06% |
| Desviación estándar (5 años) | 5,43% |

## Exposición del área geográfica (% del total)

| | Fondo |
|---|---|
| Estados Unidos | 95,70 |
| Liquidez | 6,52 |

## Exposición por sector (% del total)

| | Fondo |
|---|---|
| Mortgage-Backed Securities | 93,47 |
| Valores Tesoro EE.UU. | 2,22 |
| Liquidez | 6,52 |

## Equipo Gestor del Fondo

| | Años en la Empresa | Años de Experiencia |
|---|---|---|
| Paul Varunok | 22 | 32 |
| Neil Dhruv | 21 | 21 |

## ¿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 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. **Riesgo de titulización:** 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.
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. **Calidad crediticia media:** La calidad crediticia media refleja las posiciones de las emisiones subyacentes, basándose en el tamaño de cada posición y en las calificaciones asignadas a cada una según las valoraciones de la agencia de calificación sobre su solvencia. **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. El **vencimiento al rendimiento** es la tasa de rentabilidad anticipada de un bono si se mantiene hasta la fecha de vencimiento. El vencimiento al rendimiento se considera el rendimiento de un bono a largo plazo expresado en forma de tasa anual. El cálculo de este valor tiene en cuenta el precio actual del mercado, el valor a la par, el tipo de interés del cupón y el plazo de vencimiento. Además, se supone que todos los cupones se reinvierten al mismo ritmo. Las cifras de rentabilidad indicadas no deben emplearse como una indicación de los ingresos percibidos o que se percibirán. Las cifras de rentabilidad están basadas en las posiciones subyacentes y no constituyen el desembolso de la cartera. 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 es un subfondo («Fondo») de Franklin Templeton Investment Funds («FTIF»), una SICAV registrada en Luxemburgo. 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 («KID»), 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.ftidocuments.com, así como también los puede 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 https://www.eifs.lu/franklintempleton. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, árabe, francés, alemán, italiano, polaco y español. Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de FTIF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre UCITS. FTIF 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 UCITS. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones/participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Dada la variedad de opciones de inversión que existen hoy en día, recomendamos a los inversores que busquen la ayuda de un asesor financiero.

**© 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.

**En Europa** (salvo Polonia y Suiza) este informe financiero lo publica 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: +352-46 66 76.

**En España** publicado por Franklin Templeton International Services S.à r.l., 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

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.