Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Balanced Fund A (acc) EUR

Mixtos LU0195953822 Reporte Mensual 29 Febrero, 2024

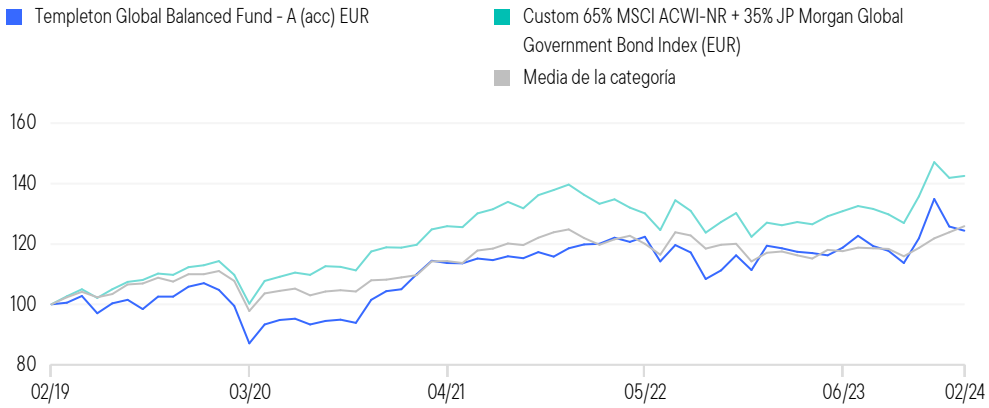
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo pretende aumentar el valor de sus inversiones y obtener ingresos en el medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable emitidos por sociedades de cualquier tamaño ubicadas en cualquier país, incluso en mercados emergentes, y títulos de deuda (incluido hasta un 5 % de los activos netos del Fondo en valores sin grado de inversión) emitidos por emisores gubernamentales y societarios ubicados en cualquier país, incluso en mercados emergentes (con un límite del 40 % de los activos).

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
A (acc) EUR	4,98	-1,29	9,16	10,55	-0,49	2,84	-2,84	18,75	-12,13	21,45
Índice (EUR)	12,86	-5,26	11,35	9,04	9,76	6,49	-0,47	15,97	-4,08	27,76
Media de la categoría	7,12	-1,83	9,13	1,79	7,76	5,96	-5,54	13,62	-6,06	27,73

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.
A (acc) EUR	1,36	4,19	0,34	4,98	13,11	24,43	141,65	4,19	4,47	4,70	13.12.2004
Índice (EUR)	2,65	7,68	4,20	12,86	19,06	42,50	254,72	5,99	7,34	6,81	—
Media de la categoría	1,59	6,08	3,32	7,12	14,77	25,89	144,78	4,70	4,71	4,77	—
Ranking de cuartiles	3	4	4	3	3	3	—	3	3	—	—

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	01.06.1994
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	13.12.2004
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU0195953822
Bloomberg	TEMGBAA LX
Categoría Morningstar	Mixtos Moderados USD

Índice de Referencia y Tipo

Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	-
Comisión de gestión anual	1,66%
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-A (acc) EUR	€32,84
Patrimonio	$491,57 millones
Número de posiciones	146
Rating Crediticio Medio	A-
Precio a Valor en Libros	1,43x
Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)	12,15x
Vencimiento medio	6,97 años
Duración efectiva	4,75 años
Precio Flujo de Caja	5,85x
Rendimiento promedio ponderado	3,42%
Desviación estándar (5 años)	12,37%

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Renta variable	63,21
Renta fija	28,83
Liquidez	7,96

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

	Fondo
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	3,96
TARGET CORP	2,84
DELTA AIR LINES INC	2,40
BANK OF AMERICA CORP	2,16
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,13
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	2,08
TAPESTRY INC	1,99
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,80
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE	1,67
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,64

Sectorial (Renta Variable)

	Fondo	Índice
Financiero	27,86	15,92
Industriales	16,53	10,67
Consumo discrecional	14,83	11,11
Bienes de primera necesidad	9,96	6,47
Tecnologías de la Información	9,64	23,96
Servicios de comunicación	5,78	7,52
Atención sanitaria	3,84	11,22
Otro	11,55	13,13

Distribución por Divisa (% De Renta Fija)

	Fondo	Índice
Yen Japonés	14,44	17,38
Dólar EE.UU.	13,36	49,32
Dólar Australiano	8,24	1,61
Euro	0,00	23,47
Otros	63,96	8,21

Geográfico (% del total)

	Fondo
Estados Unidos	31,93
Reino Unido	10,14
Corea del Sur	7,70
Alemania	5,42
China	3,32
India	2,82
Otros Países	30,70
Liquidez	7,96

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia		Años en la Empresa	Años de Experiencia
Douglas Grant, CFA	4	25	Calvin Ho, PhD	18	19
Michael Hasenstab,	25	29	Derek Taner	18	31

¿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 del mercado chino:** Además de los riesgos típicos relacionados con los mercados emergentes, las inversiones en China están sujetas a riesgos operativos, fiscales, políticos y económicos específicos del mercado chino. Consulte el Folleto para obtener información acerca del riesgo de los inversores institucionales extranjeros calificados (QFII) en China, del riesgo de Bond Connect y del riesgo relacionado con Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **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 instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte. **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 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 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. **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. **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 sobre los Datos de la Cartera

Exposición: Se estiman las cifras de la exposición teórica y la intención es que muestren la exposición directa de la cartera a los valores y la exposición indirecta a través de los derivados. Las exposiciones directas e indirectas están sujetas a cambios a lo largo del tiempo y las metodologías para calcular las exposiciones indirectas varían dependiendo del tipo derivativo. Los porcentajes de desglose de la cartera podrían no sumar el 100 % y podrían ser negativos debido a la aproximación, al uso de derivados, a operaciones no liquidadas o a otros factores.

Las posiciones se proporcionan con carácter únicamente informativo y no deberían interpretarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados.

Información importante

El 31 de julio de 2017, Templeton Global Balanced Fund cambió su índice de referencia al Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index.

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.

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.

La rentabilidad neta comprende los ingresos tras deducir los impuestos retenidos al pagar los dividendos.

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.