

Características del Fondo FT-CORP

• Fecha de inicio	01 de noviembre de 2021
• Tamaño del fondo (Pesos)	\$202,249,203.65
• Índice de referencia	100% TIIE 28
• Gestor del Fondo	Nadia Montes de Oca, CFA
• Clave de pizarra	FT-CORP
• Horizonte de inversión	Mediano plazo
• Liquidez	48 horas
• Calificación	AAAf/S3(mex)

► Fondo de Inversión de Deuda Corporativa Mexicana AAA

Objetivo de Inversión

El Fondo de Inversión FT-CORP invierte principalmente en instrumentos de Deuda Corporativa Quirografaria con calificación AAA y Deuda Gubernamental, de mediano plazo y tasa variable. La estrategia del fondo busca un rendimiento superior a la tasa TIIE28.

Puntos Clave

- En marzo Banxico decidió bajar la tasa de referencia en 25bps con votación dividida. Por su parte la FED mantuvo su tasa de referencia sin movimiento.
- En el mes se emitieron \$28,695mns en instrumentos corporativos de largo plazo y \$23,943mns en instrumentos de corto plazo.
- Durante el mes el FT-CORP rindió superior a su índice de referencia TIIE28 (13.9% anualizado). En el año, el FT-CORP rindió 12.3% anualizado, por arriba de su índice de referencia.
- El fondo se encuentra invertido en: 94% corporativos, bancarios y cuasi-gubernamentales, 5% gubernamental y 1% reporto.

Perspectiva del Mercado

En marzo Banxico decidió bajar la tasa de referencia en 25bps con votación dividida. En el comunicado señalaron que vigilarán estrechamente la inflación y los datos económicos antes de hacer más movimientos. Creemos que la baja de tasas no se dará de manera consecutiva en las reuniones del año.

Continuaremos atentos al deterioro de los datos económicos, a las presiones inflacionarias y a los posibles riesgos macroeconómicos.

Durante el mes se emitieron \$28,695mns en instrumentos corporativos de largo plazo y \$23,943mns en instrumentos de corto plazo.

Rendimientos del FT-CORP

Rendimiento Acumulado al 31 de marzo de 2024

Moneda base: Peso Mexicano.

	1 Mes	Mes Anualizado	YTD	YTD Anualizado	Desde Inicio	Desde Inicio Anualizado
Rendimiento de Gestión	1.04%	13.9%	3.03%	12.3%	26.6%	10.2%
Índice de Referencia	0.98%	13.1%	2.89%	11.7%	26.2%	10.0%

Los rendimientos expresados no tienen descontados los costos, por lo que puede consultar esta información en la página de internet: <https://www.franklintempleton.com.mx/download/es-mx/PROSPECTUS/da4065e3-fdb6-40af-978c-aeed57695e41/FT-CORP-anual-es-mx.pdf>

Posicionamiento del fondo

Durante este mes mantuvimos los emisores en el portafolio. El portafolio se encuentra invertido conforme al objetivo. En los próximos meses nos enfocaremos en renovar los vencimientos de los instrumentos actuales, y continuaremos incluyendo instrumentos con calidad crediticia y mejores spreads.

Mantenemos la diversificación del portafolio por emisor y por sector. Los instrumentos del portafolio son principalmente AAA, con plazos menores a 3 años.

El fondo se encuentra invertido en: 94% corporativos, bancarios y cuasi-gubernamentales, 5% gubernamental y 1% reporto.

EQUIPO DE INVERSIONES | FRANKLIN TEMPLETON MÉXICO



Ramsé Gutiérrez
CFA
SVP / Co-Director de Inversiones



Luis Gonzali
CFA
VP / Co-Director de Inversiones



Jorge Marmolejo
CFA
VP / Gestor de Portafolio



Nadia Montes de Oca
CFA
Senior / Gestor de Portafolio

Información Legal Importante

Este documento ha sido elaborado por Franklin Templeton con la finalidad de proporcionar a los inversionistas información financiera general relativa a sus fondos y los activos objeto de inversión en los que invierte; cualquier opinión o estimación contenida en este documento constituye el punto de vista de los analistas profesionales de Franklin Templeton a la fecha de publicación y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso. El contenido del presente documento proviene de fuentes consideradas como fidedignas, sin embargo, no se ofrece garantía alguna, ni representa una sugerencia para la toma de decisiones en materia de inversión. El inversionista debe tener en cuenta que los resultados históricos de los instrumentos financieros no garantizan resultados futuros. Franklin Templeton no asume ningún tipo de responsabilidad en caso de que el presente documento sea interpretado como recomendación de compra o venta de cualquiera de los activos objeto de inversión que en el mismo se mencionan. Este documento no podrá ser reproducido o utilizado parcial o totalmente por ningún medio, ni ser distribuido, citado o divulgado sin el permiso previo por escrito de Franklin Templeton.

Templeton Emerging Markets Bond Fund S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Deuda Corporativa Mexicana AAA (FT-CORP) es un fondo cuyo objetivo es invertir principalmente en instrumentos de Deuda Gubernamental y Deuda Corporativa Quirografaria con calificación AAA, de mediano plazo y tasa variable que permiten al portafolio obtener rendimientos superiores a TIIE 28. El Fondo invertirá como mínimo el 80% y hasta un 100% en instrumentos de deuda corporativos, bancarios y gubernamentales en pesos, moneda extranjera o UDIS, que busquen rendimientos en tasa fijas, revisable, real, o nominales a mediano plazo, con valores en directo y/o en reportos sobre instrumentos de deuda corporativos, bancarios o gubernamentales emitidos, avalados o respaldados por el Gobierno Federal, Estatal o Municipal, Banco de México, Banca de Desarrollo, entidades paraestatales, empresas productivas del Estado organismos centralizados, descentralizados o desconcentrados, en directo o en forma complementaria a través de fondos de inversión, ETFs o TRACs y hasta un 15% en valores respaldados por activos o notas estructuras. Emisiones de Calificación AAA en su mayoría, y en la inversión complementaria en emisiones de calificación AA local, pudiendo bajar a A. Se recomienda permanecer en el Fondo al menos 1 año, para percibir los resultados de la estrategia de inversión. El Fondo es operado por Franklin Templeton Asset Management México S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, la cual es una operadora de fondos de inversión registrada y autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en México.

Se recomienda para inversionistas con amplios conocimientos financieros.

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados. Documento únicamente válido en México.