



# FT-GLOB



## Fondo de Renta Variable Global

Diciembre 2025

# Índice



---

Un Gran Equipo de Expertos

---

Enfoque de Inversión

---

¿Qué Ofrece el Fondo?

---

Rendimientos (MXN)

---

Rendimientos (USD)

---

Riesgo – Rendimiento

---

Portafolio

---

Distribución por Activo

---

# Soluciones de inversión de Franklin Templeton

Un Gran Equipo de Expertos en Activos Múltiples



## Jenny Johnson

Presidente y  
Directora Ejecutiva



## FRANKLIN TEMPLETON

**75 +**

Años de  
experiencia en gestión  
de activos

**1.600 +**

Profesionales de la inversión

**1,6bn**

(USD) Activos totales  
bajo gestión

**25+**

Países con  
profesionales de  
la inversión

## Adam Petryk, CFA

Director de  
Soluciones de  
Inversión de Franklin  
Templeton



## FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT SOLUTIONS

**\$98 mil millones <sup>1</sup> 30+**

Activos totales en USD

Años de inversión

**92**

Profesionales  
de inversión

**12**

Número de países con  
profesionales de inversión de  
FTIS

**ASIGNACIÓN  
DE ACTIVOS  
BASADA EN  
RIESGOS**

**CUANTIFICACIÓN  
SISTEMÁTICA Y  
ACTIVA**

**ESTRATEGIAS  
DE  
COBERTURA**

## APROVECHA LOS CONOCIMIENTOS DE LOS EQUIPOS DE INVERSIÓN DE FRANKLIN TEMPLETON

Alcentra • Benefit Street Partners • Brandywine  
Global • Clarion Partners • Clearbridge Investments  
• Fiduciary Trust • Franklin Equity Group • Franklin  
Income Investors • Franklin Mutual Series • Franklin  
Templeton Fixed Income • Franklin Venture  
Partners • Lexington Partners • Martin Currie •  
Putnam Investments • Royce Investment Partners •  
Templeton Global Investments • Templeton Global  
Macro • Western Asset

\*Datos al 30 de Septiembre de 2025. Los activos totales de Franklin Templeton Investment Solutions (FTIS) de 98.000 millones de dólares combinan activos bajo gestión (AUM) y activos bajo asesoramiento (AUA). Los activos totales incluyen inversiones en otros productos administrados por otros Franklin Templeton y equipos de inversión externos, pero excluyen inversiones dentro de otros productos administrados por FTIS para eliminar la doble contabilización.

**Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.**

# Capacidades de Inversión en Multi-activos

Soluciones versátiles que aprovechan nuestro completo conjunto de herramientas.



# Análisis de Gestores: ETFs



Nuestro equipo de análisis de gestores se dedica a la diligencia debida sobre las estrategias de Franklin Templeton y de terceros, así como sobre los ETF.

Nuestro proceso: Evaluación rigurosa de ETFs dentro de una solución



Nuestro proceso es dinámico y sujeto a cambios a través del tiempo o en respuesta a requerimientos de un mandato particular.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Análisis de Gestores: ETFs

## Fuente de ETFs

Identificar los elementos más importantes para seleccionar ETF y crear una lista breve para el proceso de diligencia debida.

### Escanear el universo elegible

- Foco en el registro y el domicilio pertinentes.
- Se utilizan bases de datos tales como Morningstar Direct, Bloomberg y FactSet

### Pantallas cualitativas

- Metodología de regulación
- Diseño del índice
- Reputación del proveedor de ETF

### Pantallas cuantitativas

- Exposición a la clase de activos
- Eficiencia del seguimiento a los índices de referencia del prospecto
- Gastos
- AUM (Activos gestionados)
- Liquidez primaria y secundaria
- Clases de acciones disponibles
- Monedas base relevantes

## Evaluar los atributos cualitativos y cuantitativos.

Recopilamos información, realizamos análisis y nos reunimos con proveedores de ETF

### Tipo de ETF

- El enfoque pasivo y el smart beta siguen un enfoque personalizado
- Los ETF activos siguen el proceso estándar de los fondos activos

### Diseño e implementación de estrategias

- Evaluar la estructura de los ETF y el diseño de los índices
- Comprender el método de replicación y el riesgo de contraparte en los ETF sintéticos
- Analizar el error de seguimiento y la eficiencia de seguimiento con respecto a los índices de referencia del prospecto y los índices de referencia ISRC

### Organización y comisiones

- Evaluar al proveedor, incluyendo su tamaño, trayectoria, equipo y experiencia
- Reuniones con proveedores de ETF, especialmente nuevos patrocinadores o aquellos que gestionan productos especializados
- Compare las comisiones con las de otros ETF similares y en el contexto de alternativas gestionadas activamente

Nuestro proceso es dinámico y sujeto a cambios a través del tiempo o en respuesta a requerimientos de un mandato particular.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Análisis de Gestores: ETFs

## Seguimiento continuo e intercambio de conclusiones



Revisión periódica de los ETF, junto con frecuentes debates del equipo de gestión de portafolios.

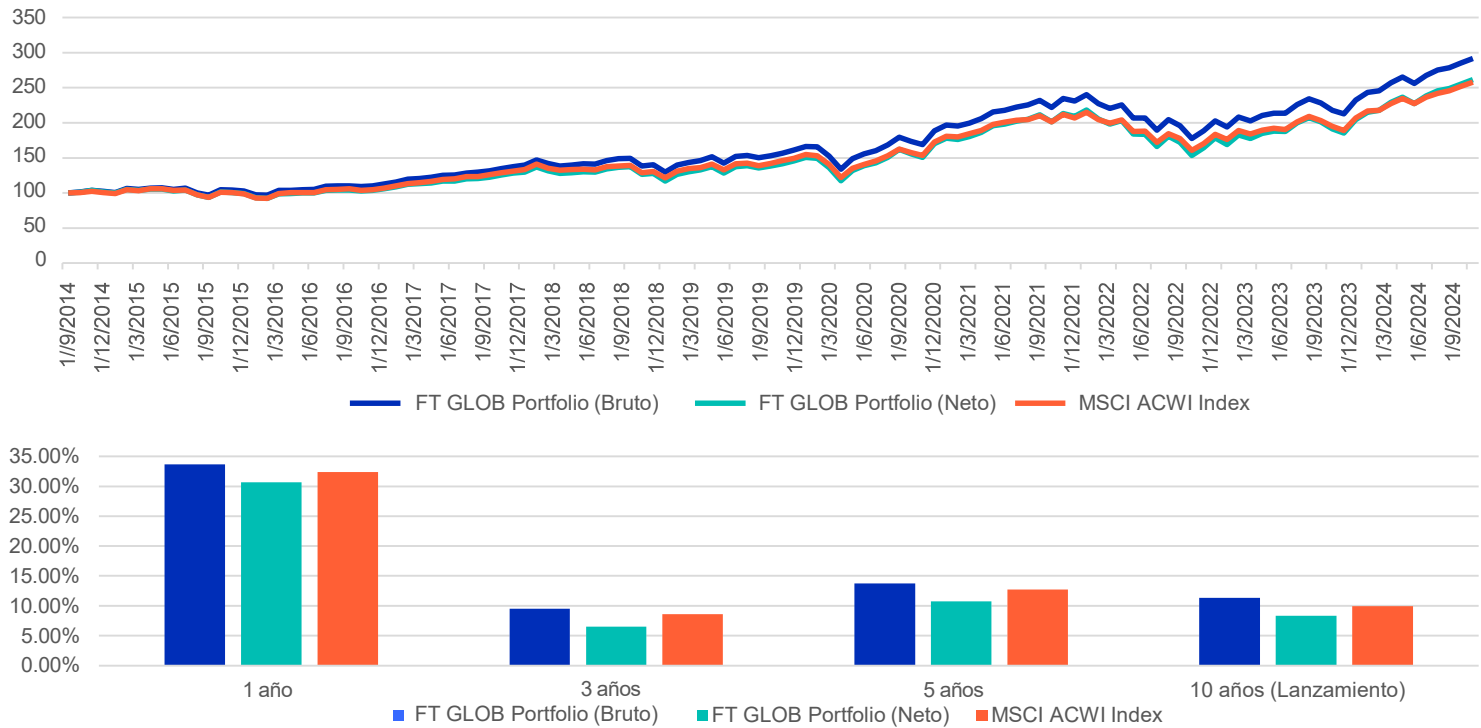
Frecuencia		
Mensualmente	Trimestralmente	Ad Hoc
<ul style="list-style-type: none"><li>• Tabla de rendimientos mensuales para garantizar un seguimiento riguroso del índice del prospecto.</li><li>• Si la diferencia de seguimiento es mayor de lo esperado, se llevará a cabo un análisis en profundidad para comprender el origen de este error de seguimiento.</li><li>• Morningstar Direct envía alertas mensuales sobre cualquier cambio en las comisiones o en el texto del prospecto.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Reuniones trimestrales con los principales proveedores de ETF para estar al día de los flujos actuales, las tendencias y los lanzamientos de productos ETF.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Reuniones ad hoc con proveedores de ETF para debatir nuevos productos, en particular ETF relacionados con criterios ESG, tanto en EE. UU. como en el ámbito de los UCITS.</li><li>• Reitere las búsquedas para confirmar que la gama de ETF existente es la selección óptima.</li></ul>

\*Nuestro proceso es dinámico y sujeto a cambios a través del tiempo o en respuesta a requerimientos de un mandato particular.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Capacidades del portafolio modelo

## Modelo UCITS de acciones propuesto: Desempeño hipotético



Portafolio	Ratio Sharpe	VaR Histórica 5%	Captura al alza	Captura a la baja	Error de seguimiento	Ratio de información
FT GLOB Portafolio	0.66	-25.55%	102.80%	96.75%	1.51%	0.89
100% MSCI ACWI	0.56	-24.34%	-	-	-	-

Los portafolios o flujos de rentabilidad identificados como (Neto) incluyen una comisión del 3%.  
Fuente: Franklin Templeton, Bloomberg, y Morningstar. Período de simulación: Septiembre de 2014-septiembre 2024. No representa un producto o una estrategia administrada u ofrecida actualmente por Franklin Templeton Rendimientos mostrados en USD. Los resultados del desempeño simulado son inherentemente limitados y no deben considerarse indicadores del rendimiento futuro. Los resultados hipotéticos presentados no deben considerarse un sustituto del rendimiento de la inversión de un portafolio real. El rendimiento real de cualquier portafolio puede variar significativamente debido a hipótesis relativas a comisiones, costos de transacción, liquidez u otros factores de mercado. Consulte la sección Información Legal Importante para obtener información adicional.



# Capacidades del portafolio modelo

Modelo UCITS de acciones propuesto al 30 de septiembre de 2024



Portafolio: Índice de Referencia: Riesgo de portafolio Riesgo de referencia Beta a referencia TE a referencia VaR (95%) Portafolio VaR (95%) Referencia VaR BM (95%) Relativoi Rendimiento portafolio Modelo: MAC.L	Exclusión de acciones de Banorte ACWI  14.40% 14.51% 0.99 0.56% 23.68% 23.86% 0.92% 1.87%				Estilo de acciones - Portafolio Volatilidad Tamaño Crecimiento Valor Calidad Momento Dividend Yield Sensibilidad de los productos básicos				Port BM +/- Riesgo  (0.04) 0.18 0.01 (0.05) 0.20 (0.01) 0.04 (0.00) (0.01) (0.03) (0.01) 0.00 11.4% -0.1% 0.7 % 2.0% 15.1% 1.0% -1.0% -0.1%			
Acciones	Port	BM	+/-	Riesgo	Sector de Acciones				Port	BM	+/-	Riesgo
Acciones de EEUU	99.9%	100.0%	-0.1%	70.7%	Servicios de Telecomunicaciones				3.2%	3.3%	-0.1%	0.5%
Acciones de Canadá	69.1%	65.5%	3.6%	27.6%	Consumo discrecional				10.7%	10.0%	0.7 %	1.7%
Acciones de Europa ex-Reino Unido	0.0%	2.7%	-2.7%	25.8%	Consumo masivo				5.8%	5.1%	0.7 %	1.5%
UK Equity	12.0%	11.0%	1.0%	-3.9%	Energía				3.7%	3.9%	-0.3%	-0.2%
Acciones de Japón	3.5%	3.2%	0.3%	-1.4%	Servicios financieros				14.1%	16.2%	-2.1%	1.8%
Acciones del Pacifico ex-Japón	4.5%	4.8%	-0.3%	2.9%	Cuidado de la Salud				10.5%	10.2 %	0.3%	1.8%
Mercados emergentes	2.0%	2.0%	0.0%	-0.2%	Industriales				12.0%	10.9%	1.1%	3.0%
China	8.8%	10.8%	-1.9%	20.0%	Tecnología de la información				33.1%	32.4%	0.7 %	3.5%
Mercados emergentes ex-China	2.8%	3.3%	-0.5%	8.0%	Materiales				3.2%	3.5%	-0.3%	0.7 %
	6.0%	7.5%	-1.4%	11.9%	Bienes inmuebles				2.1%	2.2%	0.0%	0.0%
					Servicios Públicos				2.3%	3.1%	-0.8%	1.5%

\*Solo con fines ilustrativos y de debate; no representa un producto o solución que FTIS esté implementando actualmente. Las asignaciones están sujetas a cambios y pueden no ser iguales al 100 % debido al redondeo. No existe ninguna garantía de que cualquier solución o estrategia tenga éxito, o de que se cumpla el objetivo de inversión de cualquier cliente..

# ¿Qué Ofrece el Fondo?

**FT-GLOB**

## Exposición Internacional

El Fondo busca invertir preponderantemente en el mercado internacional a través de ETFs listados en el SIC de la BMV o en un mercado o bolsa de valores autorizada y en Fondos de Inversión nacionales o extranjeros.

## Gestión de Riesgo

Delimitamos las sobreposiciones económicas entre las emisoras para diversificar el portafolio entre las diferentes industrias, controlar la volatilidad y reducir cualquier “efecto domino”.

## Portafolio Basado en Investigación

Nuestros analistas tienen la libertad de buscar nuevas empresas en cualquier parte del mundo, siempre y cuando se ajusten a la calidad de crecimiento que seguimos dentro de nuestros criterios de valuación y acorde a la diversificación y manejo del riesgo que busca el portafolio.

## Gestores del Fondo



**Ramsé Gutiérrez, CFA**  
SVP / Co-Director de Inversiones  
Franklin Templeton México



**Laura Green, CFA**  
VP/ Portfolio Manager  
Franklin Templeton Investment Solutions

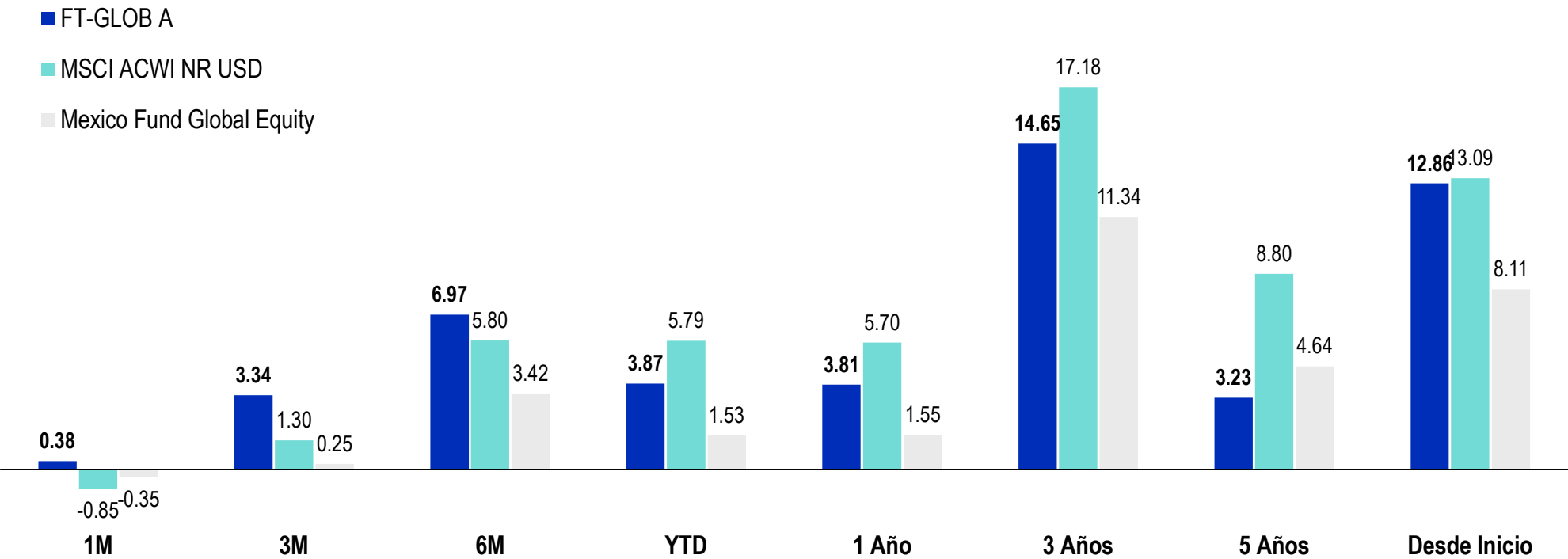


**Mihcael Greenberg, CFA**  
SVP, Portfolio Manager, Head of Americas  
Franklin Templeton Investment Solutions

# Rendimientos Históricos – MXN

## Efectivos y Anualizados en Pesos MXN

Periodo de Tiempo: Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025



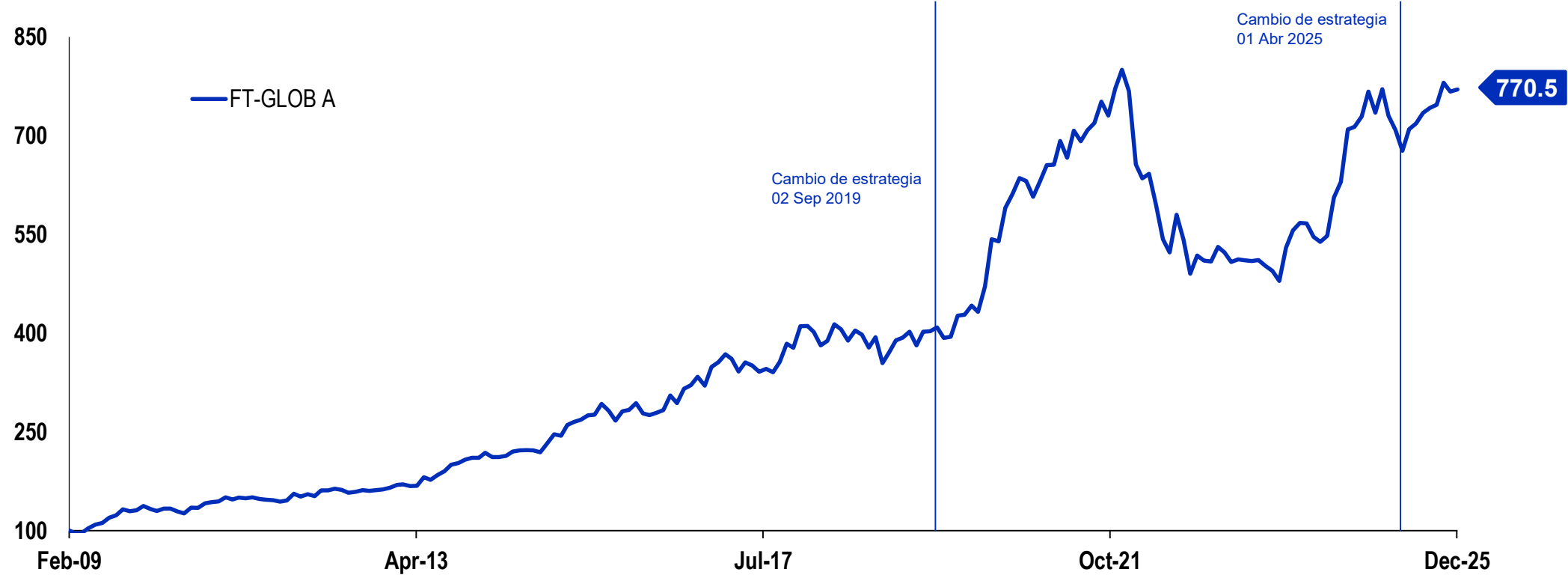
\* Los periodos de 1 mes, 3 meses, 6 meses y YTD muestran rendimientos efectivos. Los periodos de 1 año, 3 años y 5 años y Desde Inicio muestran rendimientos anualizados.

Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Rendimientos Base 100 – MXN

Periodo de Tiempo: Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025



Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.  
Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Rendimientos Efectivos



## Valores Porcentuales

Acumulado – MXN (Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025)

Serie	1 M	3 M	6 M	YTD	1 A	3 A	5 A	Desde Inicio	Fecha de Inicio
<b>A</b>	0.38%	3.34%	6.97%	3.87%	3.87%	51.70%	17.49%	696.26%	<b>04/02/2009</b>
<b>BE</b>	0.35%	3.24%	6.77%	3.48%	3.48%	50.02%	-	21.29%	<b>24/11/2020</b>
<b>BE1</b>	0.23%	2.88%	6.03%	2.08%	2.08%	-	-	36.17%	<b>24/06/2022</b>
<b>BF2</b>	0.25%	2.94%	6.15%	2.29%	2.29%	44.81%	8.76%	488.41%	<b>04/02/2009</b>
<b>BF3</b>	0.21%	2.85%	5.97%	1.94%	1.94%	43.30%	6.88%	385.34%	<b>11/06/2009</b>
<b>BF4</b>	0.17%	2.72%	5.72%	1.47%	1.47%	41.32%	-	7.86%	<b>13/08/2020</b>
<b>BF5</b>	0.07%	2.42%	5.10%	0.30%	0.30%	36.49%	-	15.94%	<b>14/05/2020</b>
<b>BF6</b>	0.02%	2.27%	4.79%	-0.29%	-0.29%	34.13%	-	-8.04%	<b>20/04/2021</b>
<b>BF7</b>	0.30%	3.09%	6.47%	2.89%	2.89%	-	-	35.75%	<b>06/02/2022</b>
<b>BG</b>	0.35%	3.16%	6.84%	3.68%	3.68%	52.19%	17.07%	196.98%	<b>07/04/2015</b>
<b>BM1</b>	0.23%	2.88%	6.03%	2.08%	2.08%	43.98%	7.72%	14.22%	<b>02/10/2020</b>

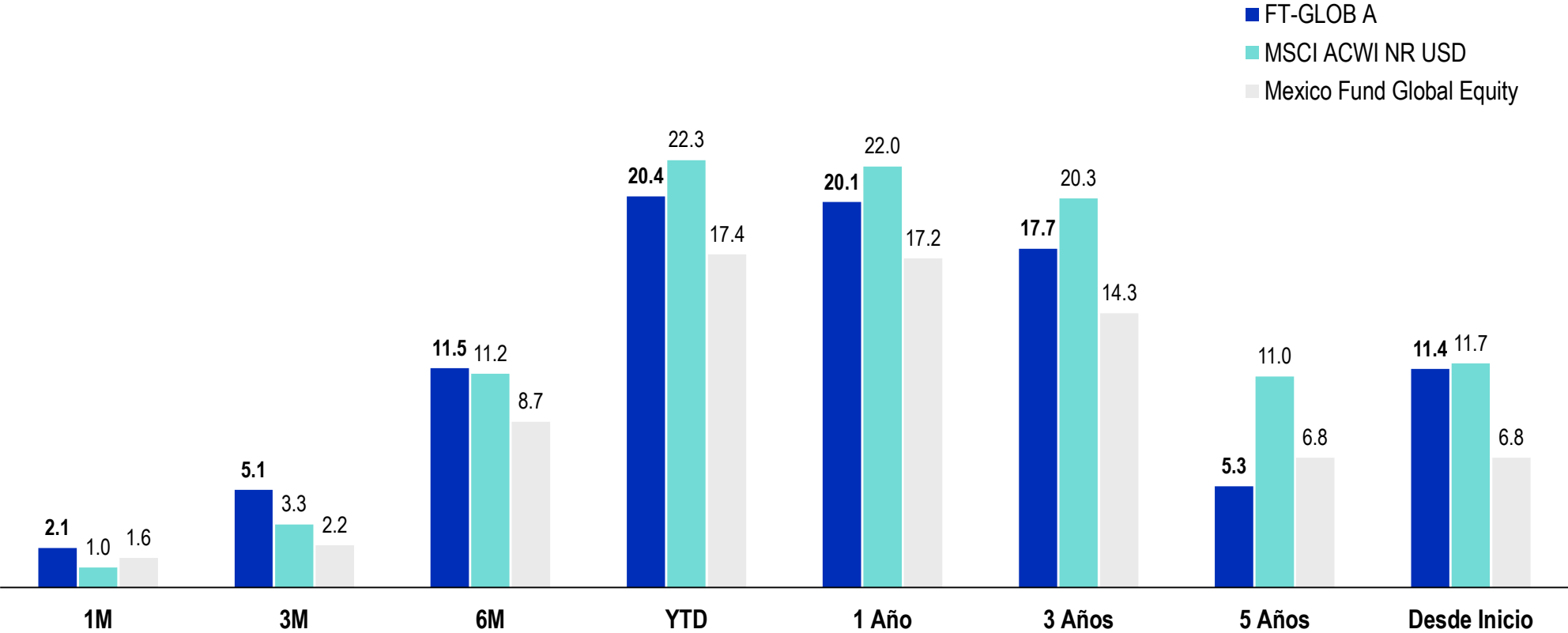
Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Rendimientos Históricos – USD

## Efectivos y Anualizados en Dólares USD

Periodo de Tiempo: Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025



\* Los periodos de 1 mes, 3 meses, 6 meses y YTD muestran rendimientos efectivos. Los periodos de 1 año, 3 años y 5 años y Desde Inicio muestran rendimientos anualizados.

Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre 2025.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Rendimientos Base 100 – USD

Periodo de Tiempo: Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025



Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.

Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Rendimientos Efectivos



## Valores Porcentuales

Acumulado – USD (Del 4 de Febrero de 2009 – 31 de Diciembre de 2025)

Serie	1 M	3 M	6 M	YTD	1 A	3 A	5 A	Desde Inicio	Fecha de Inicio
<b>A</b>	2.07%	5.10%	11.47%	20.45%	20.45%	64.34%	29.82%	538.47%	<b>04/02/2009</b>
<b>BE</b>	2.03%	5.00%	11.26%	20.00%	20.00%	62.52%	-	34.89%	<b>24/11/2020</b>
<b>BE1</b>	1.91%	4.63%	10.49%	18.37%	18.37%	-	-	50.22%	<b>24/06/2022</b>
<b>BF2</b>	1.93%	4.69%	10.62%	18.62%	18.62%	56.88%	20.17%	371.81%	<b>04/02/2009</b>
<b>BF3</b>	1.90%	4.60%	10.42%	18.21%	18.21%	55.25%	18.10%	370.89%	<b>11/06/2009</b>
<b>BF4</b>	1.86%	4.47%	10.16%	17.66%	17.66%	53.10%	-	32.77%	<b>13/08/2020</b>
<b>BF5</b>	1.75%	4.17%	9.52%	16.31%	16.31%	47.87%	-	53.68%	<b>14/05/2020</b>
<b>BF6</b>	1.70%	4.01%	9.20%	15.63%	15.63%	45.31%	-	1.98%	<b>20/04/2021</b>
<b>BF7</b>	1.98%	4.85%	10.95%	19.31%	19.31%	-	-	47.20%	<b>06/02/2022</b>
<b>BG</b>	2.03%	4.92%	11.33%	20.23%	20.23%	64.87%	29.35%	146.27%	<b>07/04/2015</b>
<b>BM1</b>	1.91%	4.63%	10.49%	18.37%	18.37%	55.98%	19.02%	37.11%	<b>02/10/2020</b>

Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.

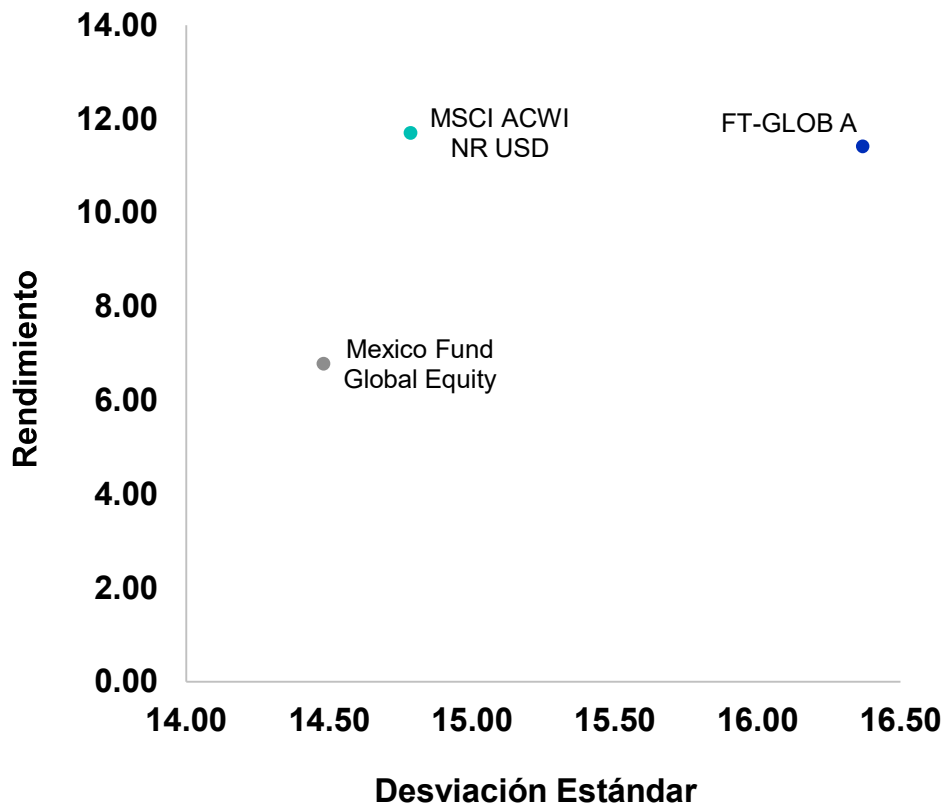
Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.



# Riesgo – Rendimiento

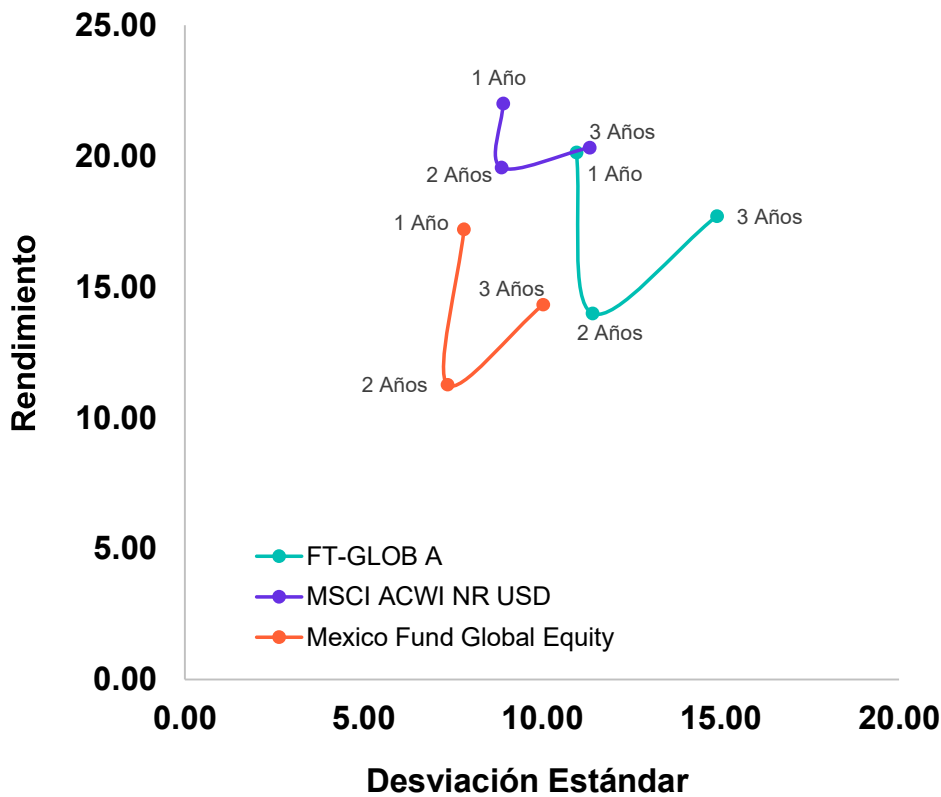
## Rendimientos en USD

Periodo de Tiempo: Del 03/01/2009 al 12/31/2025



## Rendimientos en USD

Periodo de Tiempo: Del 01/01/2023 al 12/31/2025



Fuente: Morningstar Research Inc. Información al 31 de Diciembre de 2025.  
Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.

# Portafolio

Distribución de la Cartera
Diciembre 2025

Principales Emisoras	%
FRANKLIN LIBERTYQ US EQUITY UCITS ETF USD ACC - FLXU	27.31%
INVESCO S&P 500 UCITS ETF ACC - SPXS1	16.96%
ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH UCITS ETF USD (ACC) - R1GR	14.77%
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF - XMED	13.93%
ISHARES MSCI EM UCITS ETF USD (ACC) - IEMA	11.42%
ISHARES RUSSELL 1000 VALUE UCITS ETF USD (ACC) - R1VL	8.44%
XTRACKERS MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF - XMJD	4.38%
ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND - ACWI	2.57%
BANCO S3 MÉXICO, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE - BANCOS3	0.23%
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>

Distribución por País
Noviembre 2025

	FT-GLOB %	MSCI ACWI NR USD %
Estados Unidos	<b>69.66%</b>	64.68%
Japón	<b>4.51%</b>	4.88%
China	<b>3.27%</b>	3.05%
Reino Unido	<b>3.10%</b>	3.13%
Taiwán	<b>2.32%</b>	2.14%
Suiza	<b>2.14%</b>	2.22%
Francia	<b>2.12%</b>	2.11%
Alemania	<b>2.05%</b>	2.06%
India	<b>1.84%</b>	1.70%
Corea del Sur	<b>1.42%</b>	1.31%

Fuente: Franklin Templeton Asset Management México, S.A. de C.V. SOFI. Información al 31 de Diciembre de 2025.
Para uso Exclusivo de los Distribuidores. No es para Distribución Pública. © 2025 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.



# Nos interesa estar conectados contigo

**Conoce la información más relevante sobre:**

- Perspectivas económicas sobre México y el mundo.
- Fondos de Inversión.
- ETFs.
- Educación Financiera.

<https://www.franklintempleton.com.mx/>

## Datos de Contacto

En caso de requerir mayor información, por favor contáctenos en:

**Email:**

[mexico@franklintempleton.com](mailto:mexico@franklintempleton.com)

**Teléfono:**

55 5002 0650



FRANKLIN  
TEMPLETON

---

20

AÑOS  
EN MÉXICO

# Información Legal Importante



El presente material ha sido elaborado por Franklin Templeton Asset Management México, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión (en lo sucesivo la "Compañía"). El contenido de este documento tiene fines estrictamente informativos. Los rendimientos históricos no garantizan resultados futuros.

El material ha sido preparado únicamente para su uso en este documento y está destinado a ser de interés general y no constituye asesoramiento financiero, legal o fiscal, no es una oferta de valores o una invitación para adquirir valores de ningún tipo. Nada en este documento debe interpretarse como un consejo de inversión. Este documento puede contener información recabada de distintas fuentes, y si bien pueden considerarse como confiables, la "Compañía" no otorga garantía alguna sobre su fidelidad, precisión, alcance o cobertura, ya que la "Compañía" no ha verificado, validado o auditado en forma independiente dicha información. La información es parcial y, por lo tanto, no puede calificarse de completa. Este material no debe ser copiado, reproducido o redistribuido (total o parcialmente) a persona alguna, sin el consentimiento previo y por escrito de la "Compañía".

Este material refleja el análisis y las opiniones de los autores en las fechas de publicación indicadas, y pueden diferir de las opiniones de otros gestores de carteras, equipos de inversión o plataformas de Franklin Templeton.

Todas las "declaraciones a futuro" se refieren a la expectativa actual de algunos de los gestores en inversiones de la "Compañía" y sobre eventos futuros y están sujetos a un número de factores que podrían causar que los resultados difieran sustancialmente respecto de aquellos a que se refieren las "declaraciones a futuro". Se debe ser cauteloso con respecto a tales declaraciones y no se deberá depositar confianza indebida en ninguna de las "declaraciones a futuro".

Este documento no otorga, ni incluye garantía alguna (expresa o implícita). Ni la "Compañía" ni ninguna de sus afiliadas, funcionarios, gestores, empleados, asesores o representantes, acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño causado por la información presentada o contenida en este documento.

La información presentada o contenida en este documento está actualizada a la fecha indicada y está sujeta a cambios sin previo aviso. La información contenida en el presente documento, así como las opiniones, de haberlas, en él expresadas se emiten en la fecha de la presentación y, por lo tanto, están condicionadas y/o sujetas a probables modificaciones por causa de cambios en la legislación aplicable, así como en las condiciones y circunstancias que pueden o no estar previstas en este documento, además por el transcurso del tiempo y de otras situaciones similares. Ni la "Compañía", ni sus afiliadas, funcionarios, gestores, representantes, empleados o asesores asumimos responsabilidad u obligación alguna de informar a ustedes o a cualquier otra persona respecto de cualesquiera cambios en la información u opiniones expresadas en el presente documento que resulten de cuestiones, circunstancias o eventos que pudieran surgir en el futuro o que pudieran ser traídos a nuestra atención con fecha posterior a la del presente documento.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones u otros valores y ninguna parte de este documento ni ninguna información, opinión o declaración contenida en la misma debe ser la base de, o ser referida en relación con cualquier contrato o compromiso. Cualquier decisión de adquisición de valores en cualquier oferta de valores debe hacerse únicamente sobre la base de la información contenida en el documento de oferta y en su caso prospectos o folletos de los valores respectivos.

Franklin Templeton Asset Management México S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión.  
Av. Paseo de la Reforma No. 342, piso 8, Colonia Juárez, Delegación Cuauhtémoc. C.P. 06600, Ciudad de México, México. Teléfono: 55 5002 0650.  
[www.franklintempleton.com.mx](http://www.franklintempleton.com.mx)