

# Franklin European Total Return Fund

N (Mdis) EUR: LU0366769064

Multisector | Reporte Mensual 31 Julio, 2026

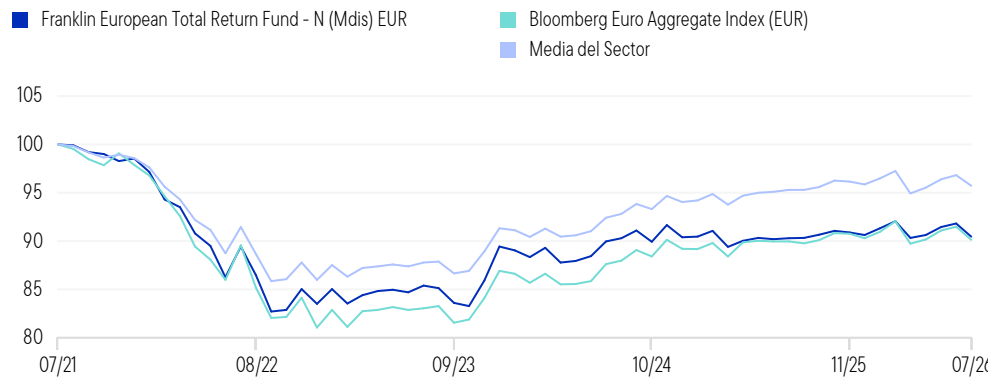
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Tratar de maximizar los ingresos y el crecimiento del capital (rentabilidad total). El Fondo invierte principalmente en bonos corporativos y del Estado con calificación investment grade denominados en euros. Estas inversiones podrán ser de cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes.

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 (%)

|                       | 07/25 | 07/24 | 07/23 | 07/22 | 07/21  | 07/20 | 07/19 | 07/18 | 07/17 | 07/16 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                       | 07/26 | 07/25 | 07/24 | 07/23 | 07/22  | 07/21 | 07/20 | 07/19 | 07/18 | 07/17 |
| N (Mdis) EUR          | 0,20  | 0,37  | 5,35  | -4,52 | -10,56 | 1,50  | 2,25  | 5,07  | -2,51 | -0,64 |
| Índice (EUR)          | 0,20  | 2,68  | 5,50  | -7,30 | -10,42 | 0,97  | 1,34  | 7,33  | 1,02  | -2,66 |
| Media de la categoría | 0,45  | 3,11  | 5,33  | -4,04 | -8,53  | 1,35  | -0,14 | 3,87  | -0,36 | -1,18 |

## Rentabilidad en Divisa base

|                       | Acumulada |       |           |       |        |        | Anualizada   |        |        |              | Fecha de Lanzamiento |
|-----------------------|-----------|-------|-----------|-------|--------|--------|--------------|--------|--------|--------------|----------------------|
|                       | 1 Mes     | 3 Mes | En el año | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Desde Inicio | 3 Años | 5 Años | Desde Inicio |                      |
| N (Mdis) EUR          | -1,45     | -0,19 | -0,17     | 0,20  | 5,95   | -9,52  | 25,60        | 1,94   | -1,98  | 1,27         | 16.06.2008           |
| Índice (EUR)          | -1,47     | -0,01 | -0,19     | 0,20  | 8,55   | -9,86  | 57,79        | 2,77   | -2,06  | 2,55         | —                    |
| Media de la categoría | -1,14     | 0,23  | -0,13     | 0,45  | 9,09   | -4,24  | 39,31        | 2,94   | -0,86  | 1,85         | —                    |
| Ranking de cuartiles  | 3         | 4     | 3         | 3     | 4      | 4      | —            | 4      | 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.

## Datos del Fondo

|                                         |                                     |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|
| Paraguas                                | Franklin Templeton Investment Funds |
| Divisa base                             | EUR                                 |
| Fecha de Lanzamiento del Fondo          | 29.08.2003                          |
| fecha de Inicio de la Clase de Acciones | 16.06.2008                          |
| Frecuencia de dividendos                | Mensual                             |
| Inversión mínima                        | USD 1000                            |
| ISIN                                    | LU0366769064                        |
| Bloomberg                               | TETNMDE LX                          |
| Rendimiento de distribución             | 3,11%                               |
| Categoría Morningstar                   | Renta fija diversificada EUR        |
| Categoría conforme al SFDR de la UE     | Artículo 8                          |

## Índice de Referencia y Tipo

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Bloomberg Euro Aggregate Index | Comparador |
|--------------------------------|------------|

## Comisiones

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Comisión inicial máxima   | 3,00% |
| 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-N (Mdis) EUR                | €9,25          |
| Patrimonio (EUR)                              | €2,61 Billones |
| Número de posiciones                          | 102            |
| Rating Crediticio Medio                       | A+             |
| Media de años que quedan hasta el vencimiento | 8,59 años      |
| Duración efectiva                             | 6,09 años      |
| Cupón a Vencimiento                           | 3,74%          |
| Desviación estándar (5 años)                  | 5,58%          |

Exposición al sector (% del total)

|                                  | Fondo | Índice |
|----------------------------------|-------|--------|
| Bonos del Gobierno               | 60,17 | 55,42  |
| Corporate IG Credit              | 17,28 | 19,64  |
| Cuasi soberanos                  | 12,50 | 18,84  |
| Titulizados                      | 6,94  | 6,10   |
| Corporate HY Credit              | 0,39  | 0,00   |
| Derivados sobre divisas          | 0,03  | 0,00   |
| Derivados sobre tipos de interés | -5,81 | 0,00   |
| Otros                            | 1,78  | 0,00   |
| Liquidez                         | 0,79  | 0,00   |

Geográfica (exposición teórica) (% del total)

|                | Fondo | Índice |
|----------------|-------|--------|
| Alemania       | 18,21 | 18,71  |
| Francia        | 11,47 | 20,55  |
| España         | 11,23 | 9,34   |
| Dinamarca      | 8,32  | 0,61   |
| Reino Unido    | 5,72  | 2,07   |
| Bélgica        | 4,62  | 3,72   |
| Estados Unidos | 3,11  | 3,87   |
| Italia         | 0,84  | 13,44  |
| Otros          | 29,77 | 27,69  |
| Liquidez       | 0,79  | 0,00   |

Exposición a divisas (% del total)

|                 | Fondo | Índice |
|-----------------|-------|--------|
| Euro            | 91,04 | 100,00 |
| Zloty Polaco    | 8,95  | 0,00   |
| Libra británica | 0,04  | 0,00   |
| Corona Danesa   | -0,02 | 0,00   |

Asignación de Calidad (% del total)

|              | Fondo | Índice |
|--------------|-------|--------|
| AAA          | 31,08 | 29,11  |
| AA           | 10,33 | 8,70   |
| A            | 38,03 | 38,13  |
| BBB          | 17,70 | 24,05  |
| BB           | 1,07  | 0,00   |
| B            | 0,24  | 0,00   |
| No aplicable | 0,76  | 0,00   |
| Liquidez     | 0,79  | 0,00   |

Equipo Gestor del Fondo

|                  | Años en la Empresa | Años de Experiencia |
|------------------|--------------------|---------------------|
| David Zahn, CFA  | 20                 | 32                  |
| John Beck        | 36                 | 39                  |
| Rod MacPhee, CFA | 13                 | 19                  |

¿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 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 divisa extranjera:** riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a las normativas de control de cambio. **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

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. **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. **Rendimiento de distribución:** El rendimiento de distribución se basa en la distribución del mes más reciente y se muestra en porcentaje anualizado a la fecha indicada. No incluye ningún gasto preliminar y los inversores podrán tener que tributar por las distribuciones. La información es histórica y puede que no refleje las distribuciones actuales o futuras. **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. 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. La **calidad crediticia** mide la capacidad que tiene el emisor de un bono de abonar los intereses y el principal en su debido momento. Las calificaciones crediticias indicadas se basan en la calificación de los valores de cada cartera según S&P Global Ratings, Moody's Investors Service y/o Fitch Ratings, Inc., y normalmente van de AAA (calificación máxima) a D (calificación mínima) o una calificación equivalente y/o similar. Para ello, el gestor asigna a cada valor la calificación media de estas tres agencias. Cuando solo dos agencias ofrecen calificaciones, se asignará la más baja de las dos. Cuando solo una agencia asigna una calificación, se empleará esa calificación. A los bonos soberanos extranjeros sin una calificación específica se les asigna la calificación del país, si está disponible. Los valores que no estén calificados por las tres agencias se reflejan como tales. La calidad crediticia de las inversiones en la cartera no se aplica a la estabilidad o seguridad de la cartera. La metodología empleada para el cálculo de las calificaciones de calidad crediticia mostradas puede ser distinta de la metodología de control de los límites de inversión, en su caso. **Téngase en cuenta que la cartera no ha sido calificada por una agencia independiente.**

### Información importante

**Este fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.**

Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en [www.franklintempleton.lu/SFDR](http://www.franklintempleton.lu/SFDR). Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Este material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. No deberá interpretarse como un asesoramiento jurídico o fiscal y no constituye una oferta de acciones ni una invitación para solicitar acciones de la SICAV con domicilio en Luxemburgo Franklin Templeton Investment Funds (el «Fondo» o «FTIF»). Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará adquiriendo participaciones/acciones en el fondo y no invirtiendo directamente en los activos subyacentes de este.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

FT no será responsable, ante ningún usuario de este documento ni ninguna otra persona o entidad, de la inexactitud de la información ni de errores u omisiones en su contenido, independientemente del motivo de dicha inexactitud, error u omisión. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se lo proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que no sean profesionales financieros que consulten a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo solo deberían realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestro sitio web en [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), 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 [www.eifs.lu/franklintempleton](http://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](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). El 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 OICVM. 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 OICVM.

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.

**Índice(s) de referencia** Bloomberg Euro Aggregate Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

**Destinado a inversores minoristas** Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 3 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen una combinación de ingresos y crecimiento de la inversión, estén interesados en obtener exposición a los mercados desarrollados de renta fija, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio y puedan tolerar variaciones moderadas a corto plazo del precio de la acción.

**Disponibilidad del producto** El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de todos los canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

**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.

Fuente: Bloomberg Indices. Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.