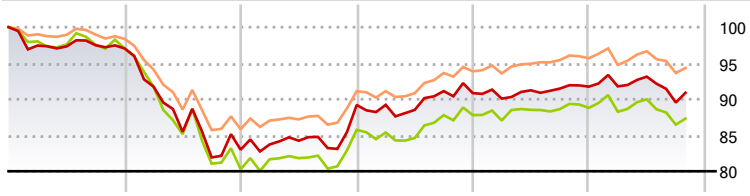
# Franklin European Total Return Fund A(Mdis)USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di investimento: > Conseguire il massimo rendimento totale dell'investimento, grazie a reddito da interessi, rivalutazione del capitale e guadagni di valuta. Strategia di investimento: Massimizzare, tramite una gestione prudente dell'investimento il rendimento totale dell'investimento, composto da una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale, e guadagni di valuta, investendo in un portafoglio di titoli a tasso fisso e variabile e obbligazioni di debito emesse da governi, enti parastatali o società emittenti con sede legale in Europa.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -2,95 | -14,48 | 7,48 | 1,84 | 0,99 | -0,93 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | -1,61 | -12,70 | 6,21 | 3,05 | 2,05 | -1,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,36 | 3Y Sharpe Ratio | 0,09 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 4,51 |
| 3Y R-Squared | 87,44 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,23 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,60 | 10Y Risk | +Med |

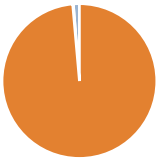
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,16 | -1,28 | -1,07 |
| 6-Mesi | -0,93 | -1,14 | -1,01 |
| 1-Anno | -0,76 | -1,71 | -1,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,77 | 2,55 | 2,76 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,27 | -2,17 | -0,97 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,30 | -0,15 | -0,06 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

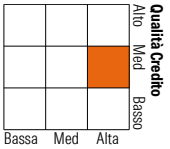
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,04 | 1,47 | -3,86 | - |
| 2025 | -0,84 | 1,29 | 0,26 | 0,30 |
| 2024 | 0,02 | -0,79 | 2,95 | -0,31 |
| 2023 | 0,88 | 0,62 | -1,21 | 7,19 |
| 2022 | -5,47 | -6,82 | -4,17 | 1,31 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,60 |
| Liquidità | 0,15 |
| Altro | 1,25 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,52 |
| Maturity effettiva | 9,32 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 35,46 | BBB | 17,21 |
| AA | 8,29 | BB | 0,67 |
| A | 37,18 | B | 0,25 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,93 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 7,93 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,91 |
| Spain (Kingdom of) 3.45% | — | 5,81 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,19 |
| Finland (Republic Of) 0% | — | 3,50 |
| European Union 0% | — | 3,48 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,42 |
| France (Republic Of) 2.7% | — | 2,97 |
| Poland (Republic of) 5% | — | 2,90 |
| Belgium (Kingdom Of) 2.25% | — | 2,90 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 44,01 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 80 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 72,58 |
| Societario | 19,47 |
| Cartolarizzazioni | 7,81 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 12,29 |
| Derivati | -12,14 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 8,27 |
| Da 0 a 4 cedole | 76,84 |
| Da 4 a 6 cedole | 14,11 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,78 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,32 |
| da 3 a 5 | 12,73 |
| da 5 a 7 | 19,90 |
| da 7 a 10 | 40,90 |
| da 10 a 15 | 1,43 |
| da 15 a 20 | 2,44 |
| da 20 a 30 | 10,82 |
| oltre 30 | 7,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Franklin Templeton International Services S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 66 67 212 |
| Web | www.franklintempleton.lu |
| Data di Partenza | 25/10/2005 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 02/11/2020 |
| NAV (11/11/2026) | USD 9,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 2.430,32 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 1,01 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0231792887 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.