



Franklin Templeton Investment Funds Franklin European Total Return Fund

Renten Europa
28. Februar 2022

Fonds Factsheet

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.

Fondsinformationen

Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (EUR)	1,28 Milliarden
Auflegungsdatum des Fonds	29.08.2003
Anzahl der Positionen	129
Vgl. Index	Bloomberg Euro Aggregate Index
Morningstar Kategorie™	Anleihen EUR diversifiziert - Kurzläufer
Ausschüttungsrendite – W (Ydis) EUR	0,67%

Zusammenfassung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der aus Zinserträgen, Kapitalzuwachs und Währungsgewinnen bestehenden Gesamtanlagerendite durch die Investition in ein Portfolio aus fest oder variabel verzinslichen Anleihen und Schuldtiteln, die von staatlichen, halbstaatlichen oder Körperschaftlichen Emittenten in Europa begeben werden und in auf Euro lautende Wertpapiere nicht europäischer Emittenten.

Fondsmanagement

David Zahn, CFA: Großbritannien
Rod MacPhee, CFA: Großbritannien
John Beck: Großbritannien
Sonal Desai, PhD: Vereinigte Staaten

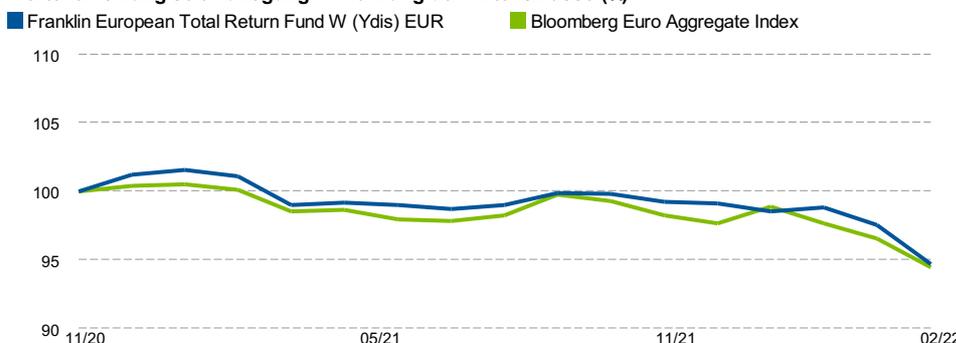
Vermögensallokation (Marktwert)

Renten	95,37%
Liquide Mittel	4,63%

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.

Wertentwicklung seit Auflegung in Währung der Anteilsklasse (%)



Wertentwicklung über 10 Jahre in Währung der Anteilsklasse (%)

	02/12	02/13	02/14	02/15	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22
W (Ydis) EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,00	-4,32
Vgl. Index in EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,46	-4,15

Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert						Jährlich
	3 Monate	6 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	Seit Aufl.	Seit Aufl.	
W (Ydis) EUR	-3,88	-5,14	-4,18	-4,32	-5,28	-4,10	
Vgl. Index in EUR	-4,47	-4,90	-3,31	-4,15	-5,55	-4,31	

Die oben gezeigten Zahlen resultieren aus einer hybriden Wertentwicklung. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Abschnitt "Wichtige Hinweise".

Wertentwicklung nach BVI-Methode in der jeweiligen Währung der Anteilsklasse. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Fondsmerkmale

Durchschnittliche Kreditqualität	A
Durchschnittliche Duration	4,05 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	7,04 Jahre
Rückzahlungsrendite	1,88%
Standardabweichung (1 Jahr)	3,22%
Sharpe Ratio (1 Jahr)	-1,12
Tracking Error (1 Jahr)	2,78%
Information Ratio (1 Jahr)	-0,06
Beta (1 Jahr)	0,61

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung		Kennnummern		
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Datum	Betrag	Bloomberg ID	ISIN	Reuters
W (Ydis) EUR	12.11.2020	9,41 EUR	0,60	-	0,35	08.07.2021	0,0650	FRETRWE LX	LU2251747098	LU2251747098.LUF

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamtrendite des Fonds.

Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

Organisation

Wholesale Key Accounts
Institutionelle Kunden

Tel.

+49-69-272 23-156
+49-69-272 23-557

Fax

+49-69-272 23-625
+49-69-272 23-625

E-Mail

key-accounts@franklintempleton.de
institutional@franklintempleton.de

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.

Fondsstruktur

■ Franklin European Total Return Fund ■ Bloomberg Euro Aggregate Index

Ländergewichtung (Nominalwert)	in % des Fondsvolumens
Spanien	13,62 / 10,01
Dänemark	9,64 / 0,37
Vereinigte Staaten	4,92 / 3,79
Tschech. Rep.	4,78 / 0,08
Supranational	4,71 / 5,77
Großbritannien	3,84 / 1,83
Frankreich	2,92 / 22,22
Niederlande	2,72 / 4,88
Italien	-2,36 / 13,91
Sonstige	16,41 / 37,13
Liquide Mittel	4,63 / 0,00

Währungsgewichtung (Nominalwert)	in % des Fondsvolumens
Euro	90,13 / 100,00
Poln. Zloty	6,28 / 0,00
Koruna	4,41 / 0,00
Brit. Pfund	-0,26 / 0,00
Danish Krone	-0,55 / 0,00

Duration (Nominalwert)	in % des Fondsvolumens
0 bis 1 Jahr	5,03 / 0,86
1 bis 2 Jahre	11,67 / 11,99
2 bis 3 Jahre	5,73 / 10,65
3 bis 5 Jahre	6,93 / 21,31
5 bis 7 Jahre	16,51 / 16,45
7 bis 10 Jahre	2,34 / 16,74
10 bis 15 Jahre	16,32 / 11,31
15 bis 20 Jahre	0,05 / 5,60
20 bis 30 Jahre	1,29 / 4,32
30+ Jahre	0,00 / 0,76

Branchengewichtung (Nominalwert)	in % des Fondsvolumens
EUR IG Unternehmensanleihen	28,23 / 19,18
EUR HY Unternehmensanleihen	10,25 / 0,00
Verbriefungen	8,28 / 5,99
Staatl.- und Quasistaatl. Anleihen	6,24 / 1,31
Nicht-EWU-Europa	5,39 / 0,58
Quasi-staatlich	4,05 / 0,71
Asien ohne Japan	0,03 / 4,06
Währungsderivate	-0,25 / 0,00
EWU-Staatsanleihen	-6,49 / 56,35
Sonstige	5,49 / 11,82
Liquide Mittel	4,63 / 0,00

Kreditqualität (Nominalwert)	in % des Fondsvolumens
AAA	26,23 / 25,83
AA+	0,01 / 5,66
AA	2,96 / 18,22
AA-	7,91 / 6,40
A+	0,49 / 2,00
A	7,20 / 3,43
A-	11,35 / 12,08
BBB+	7,88 / 4,69
BBB	8,43 / 18,66
BBB-	10,45 / 2,97
BB+	5,70 / 0,06
BB	2,54 / 0,00
BB-	1,17 / 0,00
B+	0,62 / 0,00
B	1,53 / 0,00
B-	0,55 / 0,00
Keine Angabe	0,37 / 0,00
Liquide Mittel	4,63 / 0,00

Durationsbeitrag nach Währung	Jahre
Euro	2,81 / 7,41
Danish Krone	1,06 / 0,00
Brit. Pfund	0,09 / 0,00
Koruna	0,07 / 0,00
Poln. Zloty	0,01 / 0,00

Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Die Angaben zum Nominalwert dienen dazu, das Risiko des Portfolios einschätzen zu können. Sie enthalten auch abgesicherte Risikopositionen oder Positionen mit erhöhtem Risiko, die sich aus im Portfolio gehaltenen Derivaten (bzw. deren zugrundeliegenden Basiswerten) ergeben. Die Angaben zur durchschnittlichen Duration, zur gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit, zur Rückzahlungsrendite und zum Durationsbeitrag nach Währung berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrunde liegenden Basiswerte). Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100 % und sind eventuell negativ.

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Wert der Anteile des Fonds und der damit erzielten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten den investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Der Fonds investiert vornehmlich in europäische Schuldtitel höherer Qualität, die von Körperschaften jeglicher Art ausgegeben werden. Wertpapiere dieser Art waren in der Vergangenheit immer wieder von Kursbewegungen betroffen, die in der Regel auf Zinsänderungen oder Bewegungen des Anleihenmarktes zurückzuführen sind. Dies führt dazu, dass die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit moderat schwanken kann. Der Fonds kann Erträge vor Abzug von Aufwendungen ausschütten. Dies ermöglicht zwar eventuell die Ausschüttung höherer Erträge, kann jedoch auch zu einer Reduzierung des Kapitals führen. Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kreditrisiko, Fremdwährungsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko. Eine umfassende Erörterung aller für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des Fonds im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin Templeton Investment Funds.

Wichtige Hinweise

Dieser Fonds wurde als Fonds klassifiziert, der unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fällt. Dabei handelt es sich um Fonds mit einem ESG-Integrationsansatz, deren Anlageprozess zusätzlich verbindliche Merkmale im Hinblick auf Umwelt und/oder Soziales aufweist.

Weitere Informationen über die nachhaltigkeitsbezogenen Aspekte des Fonds sind erhältlich auf www.franklinresources.com/countries. Bitte machen Sie sich vor einer Anlage mit allen Zielen und Merkmalen des Fonds vertraut.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren.**Wichtige Hinweise (Fortsetzung)**

Stand: 28. Februar 2022. Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland. Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. **Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.** Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. sowie unter franklintempleton.de/fondsdokumente. Die Fondsdokumente sind auf www.ftidocuments.com in Englisch, Arabisch, Tschechisch, Dänisch, Niederländisch, Estnisch, Finnisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Ungarisch, Isländisch, Italienisch, Lettisch, Litauisch, Norwegisch, Polnisch, Portugiesisch, Rumänisch, Slowakisch, Slowenisch, Spanisch und Schwedisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von FTIF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTIF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden. Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie Anteile/Aktien an dem Fonds erwerben und nicht unmittelbar in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren, wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden.

Fondsinfos: Die Ausschüttungsrendite beruht auf der Ausschüttung des aktuellsten Monats und ist als annualisierter Prozentsatz zum angegebenen Datum ausgewiesen. Hierin sind keine Gebühren enthalten und Anleger müssen zudem Ausschüttungen gegebenenfalls versteuern. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Ausschüttungen wider.

Fonds Management: CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Wertentwicklung: Wenn die Wertentwicklung entweder des Portfolios oder seiner Benchmark umgerechnet wurde, werden für das Portfolio und seine Benchmark gegebenenfalls unterschiedliche Devisenschlusskurse verwendet.

Fondsmerkmale: Die Bewertung der durchschnittlichen Kreditqualität (Average Credit Quality, ACQ) kann sich mit der Zeit verändern. Das Portfolio selbst ist nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. Das Buchstabenrating, das auf Anleihenratings von verschiedenen Agenturen (bzw. bei nicht gerateten Anleihen sowie bei Barmitteln und Barmitteläquivalenten auf internen Bewertungen) basieren kann, zeigt das durchschnittliche Kreditrating der zugrundeliegenden Anlagen im Portfolio und reicht generell von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen sowie Barmitteln und Barmitteläquivalenten kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf dem Rating der entsprechenden Positionen in einem gepoolten Anlageinstrument oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ bestimmt sich durch die Zuordnung aufeinanderfolgender ganzer Zahlen zu allen Kreditratings von AAA bis D. Dafür wird ein einfacher vermögensgewichteter Durchschnitt der Anlagen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet. Das Ausfallrisiko steigt mit abnehmendem Rating einer Anleihe, wobei jedoch die angegebene ACQ keine statistische Messgröße für das Ausfallrisiko des Portfolios ist, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt das höhere Risikoniveau schlechter bewerteter Anleihen nicht entsprechend berücksichtigt. Die ACQ kann niedriger sein, wenn Barmittel und Barmitteläquivalente bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden. Die ACQ wird ausschließlich zu Informationszwecken angegeben.

Angaben zur Rendite sind nicht als Hinweis auf den erzielten oder zu erzielenden Ertrag zu verstehen. Renditezahlen beruhen auf den dem Portfolio zugrundeliegenden Beständen. Es handelt sich nicht um Auszahlungsbeträge des Portfolios.

Fondsgebühren:

Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

Managementgebühren: Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

TER: Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 28. Februar 2022.

NIW: Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

Fondsstruktur: Die angegebenen Ratings wurden von einer oder mehreren anerkannten Ratingagenturen (Nationally Recognized Statistical Rating Organizations, NRSRO) wie Standard & Poor's, Moody's und Fitch vergeben. Die Ratings geben Hinweise auf die Kreditwürdigkeit eines Emittenten und liegen in aller Regel zwischen AAA oder Aaa (bestes Rating) und D (schlechtestes Rating). Sind Ratings von allen drei Agenturen verfügbar, wird das Mittel herangezogen. Bei zwei verfügbaren Ratings wird das niedrigste herangezogen, bei einem verfügbaren Rating wird dieses herangezogen. Ausländischen Staatsanleihen ohne konkretes Rating wird – sofern verfügbar – das von einer NRSRO vergebene Länderrating zugeordnet. Die Kategorie Keine Angabe besteht aus Wertpapieren, die nicht bewertet werden können (z. B. Aktien). Liquide Mittel enthalten Barmitteläquivalente, für die ein Rating vergeben werden kann.