

Templeton Global Total Return Fund

N (acc) EUR: LU0260870745

Gubernamental | Fișa Fondului la 31 Decembrie 2025

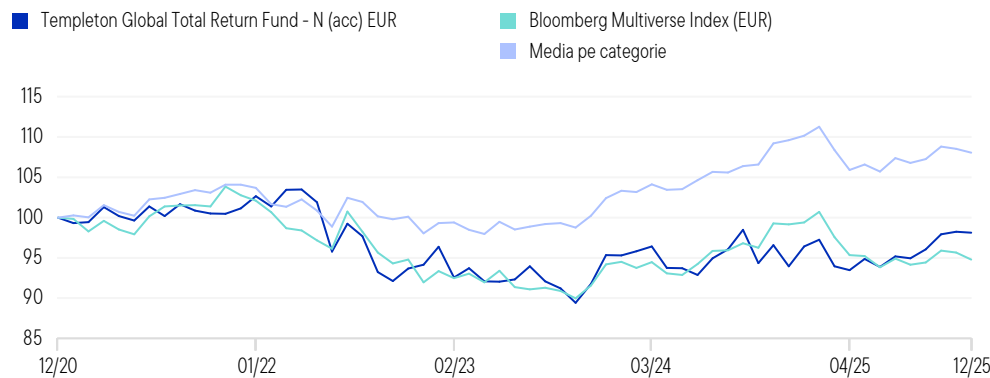
Aceasta este o comunicare de marketing. Vă rugăm să consultați prospectul UCITS și KID înainte de a lua orice decizii finale de investiții.

Prezentare generală a investițiilor

Urmărirea maximizării veniturilor și a creșterii capitalului (rentabilitate totală). În principal, Fondul investește în obligațiuni corporative și guvernamentale exprimate în orice monedă, precum și în monedele în sine. Aceste investiții pot fi din orice parte a lumii, inclusiv din China continentală (prin Bond Connect sau direct) și din alte piețe emergente, iar unele dintre acestea pot fi sub categoria de grad investițional.

Performanțele anterioare nu prezic randamentele viitoare.

Performanță pe 5 ani în moneda clasei de acțiuni (%)



Anual discret (%)

	12/24	12/23	12/22	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15
	12/25	12/24	12/23	12/22	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16
N (acc) EUR	4,45	-1,45	1,25	-6,90	1,13	-14,83	1,22	3,33	-9,76	8,63
Referința (EUR)	-4,41	5,25	2,46	-10,51	2,74	0,02	9,10	3,61	-5,41	5,92
Media Grupului de Referință	-1,42	7,08	4,45	-5,81	4,08	-1,05	8,91	-1,23	-4,07	6,37

Randament total (%)

	Cumulativ						Mediu anual				
	De la începutul										
	1 L.	3 L.	1 an	3 An	5 an	Început	3 An	5 an	Început	Data lansării	
N (acc) EUR	-0,10	2,15	4,45	4,45	4,22	-1,87	92,08	1,39	-0,38	3,43	01.09.2006
Referința (EUR)	-0,90	0,39	-4,41	-4,41	3,08	-5,23	76,13	1,02	-1,07	2,97	—
Media Grupului de Referință	-0,46	0,74	-1,42	-1,42	10,25	8,08	86,80	3,31	1,57	3,29	—
Clasament Quartilă	2	1	1	1	4	4	—	4	4	—	—

Valoarea acțiunilor fondului și venitul obținut din acestea pot și să scadă, și să crească, iar investitorii pot să nu-și recupereze integral suma investită.

Detaliile de performanță furnizate sunt în moneda clasei de acțiuni, includ dividendele reinvestite brute și fără comisioanele de administrare. Taxele de vânzare, impozitele și alte costuri aplicate la nivel local nu au fost deduse. Randamentele Fondului pot crește sau scădea ca urmare a modificărilor ratelor de schimb valutar. Cifrele de performanță actualizate pot fi găsite pe site-ul nostru. Când performanța portofoliului sau a referinței se modifică, pentru portofoliu sau referință sa se pot folosi prețuri de închidere diferite de pe piața valutară.

Informații despre Fond

Umbrelă	Fonduri de investiții Franklin Templeton
Moneda de bază a fondului	USD
Data înființării Fondului	29.08.2003
Data de începere a clasei de acțiuni	01.09.2006
Investiție minimă	USD 1000
ISIN	LU0260870745
Bloomberg	TGTNAEU LX
Categorie Morningstar	Global Obligațiuni flexibile
Categorie SFDR UE	Articolul 8

Indicatori de referință și Tip

Bloomberg Multiverse Index	Comparator
----------------------------	------------

Taxe

Taxă inițială maximă	3,00%
Taxă de ieșire	—
Costuri continue (OCF)	2,07%
Comision de performanță	—

Comisioanele curente sunt comisioanele pe care Fondul le percepe de la investitori pentru a acoperi costurile de funcționare ale Fondului. Vor fi suportate, de asemenea, costuri suplimentare, inclusiv comisioane de tranzacție. Aceste costuri sunt plătite de Fond, ceea ce va avea un impact asupra randamentului general al Fondului. Comisioanele Fondului vor fi suportate în mai multe valute, ceea ce înseamnă că plățile pot crește sau scădea ca urmare a fluctuațiilor de schimb valutar.

Caracteristicile Fondului

	Fond
Van-N (acc) EUR	€19.96
Valoarea Activului Net (USD)	1,70 miliard
Număr de companii	100
Calitatea medie a creditului	BBB
Scadență medie ponderată	6,16 Yrs
Media ponderată a duratei efective	4,35 Yrs
Media ponderată a randamentului până la maturitate	8,60%
Deviația Standard (5 Ani)	6,95%

Alocare geografică (Total %)

	Fond	Referinta
Malaezia	11,46	0,42
India	10,05	0,71
Brazilia	9,92	0,48
Africa de Sud	8,78	0,32
China	0,00	9,80
Statele Unite	-0,20	39,96
Altele	44,25	48,31
Numerar	15,74	0,00

Expunerea valutară (Total %)

	Fond	Referinta
Yen japonez	21,69	7,53
Ringgit malaezian	11,46	0,39
Rupie indiană	11,06	0,65
Dolar austrian	10,34	1,32
Dolar american	4,84	45,84
Euro ant marca germana	-0,90	22,66
Renminbi chinezesc	-23,98	0,00
Altele	65,49	21,61

Credit Quality Allocation (Total %)

	Fond	Referinta
AAA	4,10	11,55
AA	0,00	37,34
A	15,03	32,44
BBB	25,18	14,30
BB	26,38	2,84
B	14,58	1,08
CCC	0,00	0,41
CC	0,00	0,01
Neclasificat	0,21	0,03
Nu se aplică	-1,24	0,00
Numerar	15,74	0,00

Gestiunea Portofoliului

	Ani în cadrul companiei	Ani de experiență
Michael Hasenstab, PhD	26	30
Calvin Ho, PhD	20	21

Care sunt riscurile?

Fondul nu oferă nicio garanție sau protecție a capitalului și este posibil să nu vă recuperați suma investită. Fondul este supus următoarelor riscuri, care au relevanță esențială: **Riscul pieței chineze:** Pe lângă riscurile obișnuite ale piețelor emergente, investițiile în China se supun riscurilor economice, politice, fiscale și operaționale specifice pieței chineze. Vă rugăm să aveți în vedere și prospectul pentru riscul QFII din China, riscul schemei Bond Connect și riscul Shanghai-Hong Kong Stock Connect și Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **Riscul de contrapartidă:** riscul ca instituțiile financiare sau agenții (când servesc drept contrapartidă în contracte financiare) să nu-și îndeplinească obligațiile, indiferent dacă acest lucru este determinat de insolvență, de faliment sau de alte motive. **Riscul de credit:** riscul de pierdere cauzat de neplată, care poate surveni în cazul în care un emitent nu efectuează la scadență plata principalului sau a dobânzii. Acest risc este mai mare dacă Fondul deține titluri de valoare cu rată mică, cu grad de sub-investiție.**Riscul privind instrumentele financiare derivate:** riscul de a înregistra o pierdere cu un instrument, când o modificare mică a valorii investiției de suport poate avea un impact mai mare asupra valorii instrumentului respectiv. Instrumentele derivate pot implica riscuri suplimentare de lichiditate, de credit și de contraparte. **Riscul piețelor emergente:** riscul asociat investițiilor în țări cu sisteme politice, economice, juridice și de reglementare mai puțin dezvoltate și care pot fi afectate de instabilitatea politică/economică, lipsa de lichiditate sau de transparență sau de probleme legate de păstrarea activelor în siguranță. **Riscul valutar:** riscul de pierdere care rezultă din fluctuațiile cursului de schimb sau din cauza reglementărilor privind controlul schimbului valutar. **Riscul de lichiditate:** riscul care apare atunci când condițiile nefavorabile de piață afectează capacitatea de a vinde active atunci când este necesar. Un astfel de risc poate fi declanșat de (dar fără a se limita la) evenimente neașteptate, cum ar fi dezastre de mediu sau pandemii. Lichiditatea redusă poate influența negativ prețul activelor. Informații complete cu privire la riscurile investiției în Fond sunt prezentate în Prospectul Fondului.

Glosar

Costuri continue (OCF): Valoarea cheltuielilor curente (OCF) include taxele plătite societății de administrare, managerului de investiții și depozitarului, precum și anumite alte cheltuieli. OCF se calculează luând principalele costuri materiale relevante plătite în perioada de 12 luni indicată și împărțind-le la media activelor nete în aceeași perioadă. OCF nu include toate cheltuielile plătite de Fond (de exemplu, nu include ceea ce Fondul plătește pentru cumpărarea și vânzarea de valori mobiliare). Pentru o listă cuprinzătoare a tipurilor de costuri deduse din activele Fondului, consultați prospectul. **Randamentul la scadență („YTM”)** este rata de rentabilitate anticipată a unei obligațiuni, dacă aceasta este deținută până la data scadenței. YTM este considerat un randament al obligațiunilor pe termen lung exprimat ca o rată anuală. Calculul YTM ia în considerare prețul curent de piață, valoarea nominală, rata dobânzii couponului și timpul până la scadență. De asemenea, se presupune că toate cupoanele sunt reinvestite la aceeași rată. Cifrele citate privind randamentul nu trebuie utilizate drept un indiciu al veniturilor ce au fost sau vor fi obținute. Cifrele privind randamentul se bazează pe deținerile suport din portofoliu și nu reprezintă încasările corespunzătoare portofoliului. Pentru costurile anuale totale recente, precum și pentru scenariile de performanță ipotetice care arată efectele pe care diferite niveluri de randament le-ar putea avea asupra unei investiții în Fond, consultați KID. **Instrument de comparare:** Indicele de referință este utilizat pentru a compara performanța Fondului, dar nu reprezintă o constrângere pentru investițiile Fondului. **Calitatea medie a creditului:** Calitatea medie a creditului reflectă deținerile de active suport, în baza dimensiunii fiecărei dețineri și a ratingurilor atribuite fiecărui activ, în funcție de evaluările agenției de rating cu privire la solvabilitatea acestora. **Scadența medie ponderată:** O estimare a numărului de ani până la scadență, luând în calcul posibilitatea de plăți anticipate, pentru deținerile subiacente. **Durata efectivă** este un calcul al duratei pentru obligațiuni cu opțiuni încorporate. Durata efectivă ia în considerare faptul că fluxurile de numerar preconizate vor fluctua pe măsură ce ratele dobânzii se modifică. Durata măsoară sensibilitatea prețului (valoarea principalului) unei investiții cu venit fix la o modificare a ratelor dobânzii. Cu cât numărul duratei este mai mare, cu atât o investiție cu venit fix va fi mai sensibilă la modificările ratei dobânzii. **Abaterea standard** măsoară gradul în care randamentul unui fond diferă de media randamentelor sale anterioare. Cu cât abaterea standard este mai mare, cu atât este mai mare probabilitatea (și riscul) ca performanța unui fond să fluctueze față de rentabilitatea medie.

Informații despre Datele din Portofoliu

Expunere: Cifrele expunerii naționale sunt estimate și sunt destinate prezentării expunerii directe a portofoliului la titluri de valoare și expunerii indirecte, prin instrumente financiare derivate. Expunerile directe și indirecte fac obiectul modificărilor în timp, iar metodologiile pentru calculul expunerilor indirecte variază în funcție de tipul de instrument financiar derivat. Este posibil ca procentele defalcării portofoliului să nu însumeze 100% sau să fie negative din cauza rotunjirii, utilizării de instrumente derivate, tranzacțiilor nedecontate sau a altor factori.

Calitatea creditului este o măsură a capacității unui emitent de obligațiuni de a rambursa dobânda și principalul în timp util. Evaluările de credit afișate se bazează pe ratingul fiecărui titlu din portofoliu, astfel cum este furnizat de S&P Global Ratings, Moody's Investors Service și/sau Fitch Ratings, Inc. și variază de obicei de la AAA (cel mai mare) la D (cel mai mic) sau o evaluare echivalentă și/sau similară. În acest scop, managerul atribuie fiecărui titlu ratingul mediu de la aceste trei agenții. Când doar două agenții oferă ratinguri, va fi atribuit cel mai mic dintre cele două ratinguri. Atunci când o singură agenție atribuie un rating, acel rating va fi utilizat. Obligațiunilor guvernamentale străine fără un rating specific li se atribuie un rating de stat, dacă este disponibil. Valorile mobiliare care nu sunt evaluate de toate cele trei agenții sunt reflectate ca atare. Calitatea creditului investițiilor din portofoliu nu se aplică stabilității sau siguranței portofoliului. Metodologia utilizată pentru calcularea ratingurilor de calitate a creditului afișate poate diferi de metodologia de monitorizare a limitelor de investiții, dacă este cazul. **Rețineți că portofoliul în sine nu a primit rating de la o agenție independentă de rating.**

Informații importante

Acest fond îndeplinește cerințele din articolul 8 al Regulamentului UE privind publicarea de informații privind finanțarea durabilă (SFDR); fondul are angajamente obligatorii în politica sa de investiții pentru a promova caracteristicile de mediu și/sau sociale și orice companie în care investește trebuie să urmeze bune practici de guvernare.

Informații suplimentare în legătură cu aspectele legate de sustenabilitate ale Fondului pot fi găsite la www.franklintempleton.lu/SFDR. Analizați toate obiectivele și caracteristicile fondului înainte de a investi. Acest material se dorește a fi strict de interes general și nu ar trebui interpretat ca sfaturi de investiții. Acesta nu constituie consiliere juridică sau fiscală, nici nu reprezintă o ofertă de acțiuni sau o invitație de a subscrie acțiuni emise de fondurile SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Fondul sau FTIF”) înregistrate în Luxemburg. Pentru evitarea oricărui dubiu, în cazul în care decideți să investiți, veți cumpăra unități/acțiuni în fond și nu veți investi direct în activele de bază ale fondului.

Franklin Templeton („FT”) nu oferă nicio garanție sau asigurare că obiectivul de investiții al Fondului va fi atins. Valoarea acțiunilor Fondului și venitul obținut din acestea pot și să crească, și să scadă, iar investitorii pot să nu-și recupereze integral suma investită. **Performanțele anterioare nu prezic randamentele viitoare.** Fluctuațiile valutare pot face ca valoarea investițiilor Fondurilor să scadă sau să crească.

FT nu va fi răspunzător față de orice utilizator al acestui document sau față de orice altă persoană sau entitate pentru inexactitatea informațiilor sau orice eroare sau omisiune din conținutul acestuia, indiferent de cauza unei astfel de inexactități, erori sau omisiuni. Orice opinii exprimate aici aparțin autorului la data publicării și acestea pot fi modificate fără o notificare prealabilă. Orice cercetare și analiză din acest material a fost obținută de FT pentru scopuri proprii și v-a fost oferită doar incidental. Este posibil ca informații obținute din surse terțe să fi fost utilizate pentru întocmirea acestui document, iar FT nu a verificat, validat sau auditat independent aceste informații.

Acțiunile Fondului nu pot fi oferite sau vândute locuitorilor din Statele Unite ale Americii, în mod direct sau indirect. Acțiunile Fondului nu sunt disponibile pentru a fi distribuite public în toate jurisdicțiile, iar potențialii investitori, care nu sunt profesioniști financiari, ar trebui să consulte consilierul financiar înainte de a lua decizia de a investi. Fondul poate utiliza instrumentele financiare derivate sau alte instrumente care pot implica riscuri specifice care sunt descrise mai detaliat în documentele Fondului.

Subscrierile de acțiuni ale Fondului ar trebui efectuate numai pe baza prospectului curent al Fondului și, atunci când este disponibil, a KID relevant, însoțite de ultimul raport anual auditat disponibil și de cel mai recent raport semestrial în cazul în care a fost publicat ulterior. Aceste documente pot fi găsite pe site-ul nostru la www.franklinresources.com/all-sites, pot fi obținute gratuit de la reprezentantul local FT sau pot fi solicitate prin intermediul Serviciului de facilități europene al FT, disponibil la www.eifs.lu/franklintempleton. Documentele Fondului sunt disponibile în limbile engleză, arabă, franceză, germană, italiană, poloneză și spaniolă.

În plus, un rezumat al drepturilor investitorilor este disponibil la www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Rezumatul este disponibil în limba engleză.

Subfondul/subfondurile FTIF este/sunt notificat(e) pentru marketing în multiple state membre UE conform Directivei UCITS. FTIF poate rezilia aceste notificări pentru orice clasă de acțiuni și/sau subfond în orice moment prin utilizarea procesului conținut în Articolul 93a din Directiva UCITS.

Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - supervizată de Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel.: +352 46 66 67-1 - Fax: +352 342080 9861.

Indice (indici) de referință Bloomberg Multiverse Index. Utilizat doar pentru compararea performanțelor.

Fondul este gestionat în mod activ și poate devia în mod semnificativ de la indicele (indicii) de referință.

Investitor mic vizat Investitorii care înțeleg riscurile Fondului și planifică să investească pentru cel puțin 3 ani. Fondul se poate adresa investitorilor care urmăresc o combinație dintre venituri și creșterea investiției, sunt interesați de expunerea pe piețele de obligațiuni și monedele globale, ca parte dintr-un portofoliu diversificat, au un profil de risc de la mediu la ridicat și pot tolera modificări semnificative pe termen scurt ale prețului acțiunilor.

Disponibilitatea produsului Fondul este disponibil tuturor investitorilor care au cel puțin cunoștințe de bază în ceea ce privește investițiile, prin toate canalele de distribuție, și care au sau nu au nevoie de sfaturi.

© **Morningstar, Inc.** Toate drepturile rezervate. Informațiile conținute aici (1) sunt proprietatea Morningstar și/sau a furnizorilor săi de conținut; (2) nu pot fi copiate sau distribuite; și (3) nu se garantează că sunt exacte, complete sau furnizate în timp util. Nici Morningstar și nici furnizorii săi de conținut nu sunt responsabili pentru nicio daună sau pierdere care decurge din orice utilizare a acestor informații.

Source: Bloomberg Indices.

Emis în România de Franklin Templeton International Services S.À R.L. Luxembourg, Sucursala București, str. Buzesti, nr. 78-80, Clădirea Premium Point, etaj 8, București, sector 1, 011017, România. Înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România sub nr. PJM07.1AFIASMDLUX0037/10 martie 2016 și autorizată și reglementată la Luxemburg de către Commission de Surveillance du Secteur Financier.

© 2025 Franklin Templeton. Toate drepturile rezervate.