

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Κατηγορία A (acc) EUR-H1 • Κωδικός ISIN LU0294217905 • Ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Franklin Templeton Investment Funds
Η εταιρεία διαχείρισης είναι η Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Franklin Mutual U.S. Value Fund (το «Αμοιβαίο Κεφάλαιο») είναι η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του και, δευτερευόντως, η αποκόμιση εισοδήματος σε μεσομακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια επενδυτική στρατηγική ενεργητικής διαχείρισης και επενδύει κυρίως στα εξής:

- μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες οι οποίες είναι εγκαταστημένες στις ΗΠΑ (και αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 70% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου)

Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει, σε μικρότερο βαθμό, σε:

- μετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες που συμμετέχουν σε συγχωνεύσεις, συνενώσεις, εκκαθαρίσεις ή άλλες σημαντικές εταιρικές δραστηριότητες
- ομολογίες κάθε ποιότητας (συμπεριλαμβανομένων ομολογιών χαμηλότερης ποιότητας όπως τίτλοι μη επενδυτικού βαθμού) εταιρειών που συμμετέχουν σε δραστηριότητες αναδιοργάνωσης ή χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης
- μετοχές και ομολογίες που εκδίδονται από επιχειρήσεις οι οποίες είναι εγκαταστημένες εκτός των ΗΠΑ
- παράγωγα για σκοπούς αντιστάθμισης ή/και αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Σε εξαιρετικές περιστάσεις της αγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει προσωρινά υψηλότερο ποσό μετρητών όταν ο διαχειριστής κρίνει ότι οι αγορές εμφανίζουν υπερβολική μεταβλητότητα, παρατεταμένη γενική πτώση ή άλλες δυσμενείς συνθήκες.

Προκειμένου να εντοπίζει και να αγοράζει τις μετοχές και τις ομολογίες που κρίνει ότι διακινούνται σε μειωμένη τιμή, η ομάδα επενδύσεων χρησιμοποιεί

διεξοδικές έρευνες και αναλύσεις θεμελιωδών μεγεθών.

Μπορείτε να υποβάλετε αίτηση πώλησης των μετοχών σας σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα στο Λουξεμβούργο.

Το εισόδημα που λαμβάνεται από τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σωρεύεται με αποτέλεσμα την αυξανόμενη αξία των μετοχών.

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τους Στόχους και την Επενδυτική Πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, Επενδυτικοί Στόχοι και Πολιτικές» του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου της Franklin Templeton Investment Funds.

Ο δείκτης αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι ο S&P 500 Index. Ο δείκτης αναφοράς δηλώνεται αποκλειστικά για λόγους πληροφόρησης και ο διαχειριστής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν προτίθεται να προβεί στην παρακολούθησή του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αποκλίνει από τον συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς.

Επεξήγηση όρων

Ομολογίες: Τίτλοι που αντιπροσωπεύουν την υποχρέωση του εκδότη να εξοφλήσει ένα δάνειο σε καθορισμένη ημερομηνία και να καταβάλει τόκο.

Παράγωγα: Χρηματοπιστωτικά μέσα των οποίων τα χαρακτηριστικά και η αξία εξαρτώνται από την απόδοση ενός ή περισσότερων υποκείμενων στοιχείων, συνήθως τίτλων, δεικτών, νομισμάτων ή επιτοκίων.

Μετοχικοί τίτλοι: Τίτλοι που αντιπροσωπεύουν συμμετοχή σε μια εταιρεία.

Αντιστάθμιση κινδύνου: Στρατηγική συνολικής ή μερικής αντιστάθμισης συγκεκριμένων κινδύνων όπως αυτοί που προκύπτουν από διακυμάνσεις στις τιμές των μετοχών, των συναλλαγματικών ισοτιμιών και των επιτοκίων.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης



Χαμηλότερος κίνδυνος
Πιθανώς χαμηλότερες αποδόσεις

Υψηλότερος κίνδυνος
Πιθανώς υψηλότερες αποδόσεις

Τι αντιπροσωπεύει αυτός ο δείκτης και ποιοι είναι οι περιορισμοί του;

Σκοπός του δείκτη είναι να παρέχει μια εκτίμηση των διακυμάνσεων των τιμών αυτής της κατηγορίας μετοχών με βάση τις ιστορικές διακυμάνσεις τους.

Τα ιστορικά δεδομένα ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι η κατηγορία που εμφανίζεται θα παραμείνει αμετάβλητη και μπορεί να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Η χαμηλότερη κατηγορία δεν συνεπάγεται ότι η επένδυση δεν ενέχει κίνδυνο.

Γιατί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπάγεται σε αυτή τη συγκεκριμένη κατηγορία;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές και τίτλους που συνδέονται με μετοχές εταιρειών οι οποίες είναι εγκαταστημένες στις ΗΠΑ. Ιστορικά, οι εν λόγω τίτλοι υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις των τιμών, οι οποίες

ενδέχεται να προκύψουν αιφνίδια εξαιτίας παραγόντων που αφορούν ειδικά κάποια αγορά ή εταιρεία. Κατά συνέπεια, η επίδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις με την πάροδο του χρόνου.

Ουσιώδεις σχετικοί κίνδυνοι που δεν αποτυπώνονται επαρκώς στον δείκτη:

Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο κίνδυνος απωλειών που προκύπτει από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ή οφείλεται σε κανονισμούς συναλλαγματικών ελέγχων.

Κίνδυνος Παράγωγων Μέσων: Ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από κάποιο μέσο όταν μια μικρή μεταβολή στην αξία της υποκείμενης επένδυσής μπορεί να έχει μεγαλύτερη επίδραση στην αξία αυτού του μέσου. Τα παράγωγα ενδέχεται να ενέχουν πρόσθετο κίνδυνο ρευστότητας, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Κίνδυνος ρευστότητας: ο κίνδυνος που προκύπτει όταν δυσμενείς συνθήκες της αγοράς επηρεάζουν την ικανότητα πώλησης στοιχείων ενεργητικού όποτε κρίνεται απαραίτητο. Η μειωμένη ρευστότητα μπορεί να έχει αρνητική επίδραση στην τιμή των στοιχείων ενεργητικού.

Για μια πλήρη περιγραφή όλων των κινδύνων που ισχύουν για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Παράγοντες Κινδύνου» του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου της Franklin Templeton Investment Funds.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

Επιβάρυνση εισόδου 5.75%

Επιβάρυνση εξόδου Δεν ισχύει

Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις 1.84%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

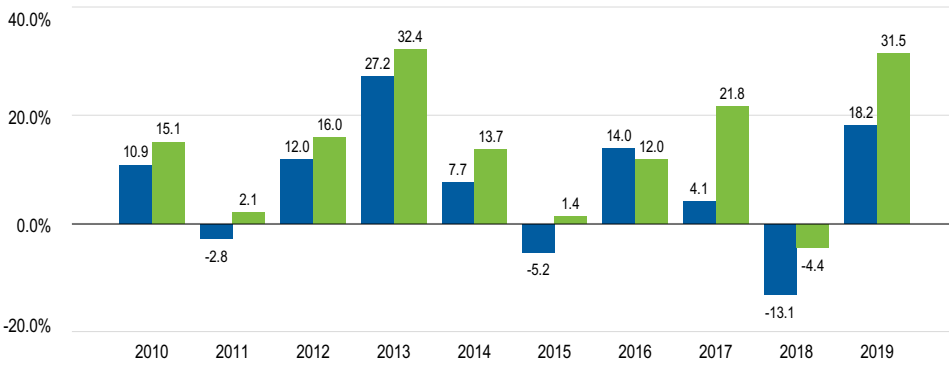
Αμοιβή επίδοσης Δεν ισχύει

Οι επιβαρύνσεις εισόδου που εμφανίζονται είναι μέγιστα ποσά και σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα. Για περισσότερες πληροφορίες, απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις βασίζονται στα έξοδα για το έτος που τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου 2019. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος.

Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στα κεφάλαια «Κατηγορίες Μεριδίων» ή/και «Προμήθειες Απόδοσης» (κατά περίπτωση), καθώς και στο Παράρτημα Ε του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου της Franklin Templeton Investment Funds.

Προηγούμενες επιδόσεις



■ Franklin Mutual U.S. Value Fund Κατηγορία A (acc) EUR-H1
■ S&P 500 Index

(Αυτός ο δείκτης αναφοράς παρέχεται αποκλειστικά για ενημερωτικούς και ενδεικτικούς σκοπούς).

- Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν οδηγό για τις μελλοντικές επιδόσεις.
- Οι προηγούμενες επιδόσεις που εμφανίζονται εδώ συμπεριλαμβάνουν όλες τις τρέχουσες επιβαρύνσεις, αλλά όχι την επιβάρυνση εισόδου.
- Οι προηγούμενες επιδόσεις υπολογίζονται στο νόμισμα της παρούσας κατηγορίας μετοχών.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τέθηκε σε κυκλοφορία το 1997 και η παρούσα κατηγορία μεριδίων στις 10/04/2007.
- Η απόδοση δεν παρακολουθεί τον δείκτη

Πρακτικές πληροφορίες

- Ο Θεματοφύλακας της Franklin Templeton Investment Funds είναι η J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Αντίγραφο του πιο πρόσφατου ενημερωτικού δελτίου και της τελευταίας ετήσιας και εξαμηνιαίας έκθεσης της Franklin Templeton Investment Funds διατίθενται στη γλώσσα του παρόντος εγγράφου στη διαδικτυακή τοποθεσία www.ftdocuments.com ή από την Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, χωρίς επιβάρυνση, ή από τον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.
- Οι πιο πρόσφατες τιμές και άλλες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (συμπεριλαμβανομένων άλλων κατηγοριών μετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου) διατίθενται από την Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, ή στη διαδικτυακή τοποθεσία www.franklintempleton.lu.
- Σας επισημαίνεται ότι το φορολογικό καθεστώς που ισχύει στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου ενδέχεται να έχει επιπτώσεις στην προσωπική φορολογική θέση σας. Συμβουλευτείτε τον χρηματοοικονομικό ή φορολογικό σας σύμβουλο πριν αποφασίσετε να επενδύσετε.
- Η Franklin Templeton International Services S.à r.l. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι

παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Franklin Templeton Investment Funds. Το ενημερωτικό δελτίο και οι οικονομικές εκθέσεις αφορούν όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Franklin Templeton Investment Funds. Όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της Franklin Templeton Investment Funds έχουν διαχωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού. Συνεπώς, τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια λειτουργούν ανεξάρτητα μεταξύ τους.
- Μπορείτε να κάνετε μετατροπή σε μερίδια άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου της Franklin Templeton Investment Funds όπως περιγράφεται περαιτέρω στο ενημερωτικό δελτίο.
- Οι λεπτομέρειες της ενημερωμένης πολιτικής αμοιβών, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, μιας περιγραφής ως προς τον τρόπο υπολογισμού των αμοιβών και των παροχών, της ταυτότητας των προσώπων που είναι αρμόδια για την παροχή των αμοιβών και των παροχών, καθώς και της σύνθεσης της επιτροπής αμοιβών, διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.franklintempleton.lu, ενώ διατίθενται δωρεάν και σε έντυπη μορφή.

Το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Η Franklin Templeton International Services S.à r.l. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 24/01/2020.