Franklin Templeton Investment Funds

Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR

Valor LU0140363002 Reporte Mensual 29 Febrero, 2024

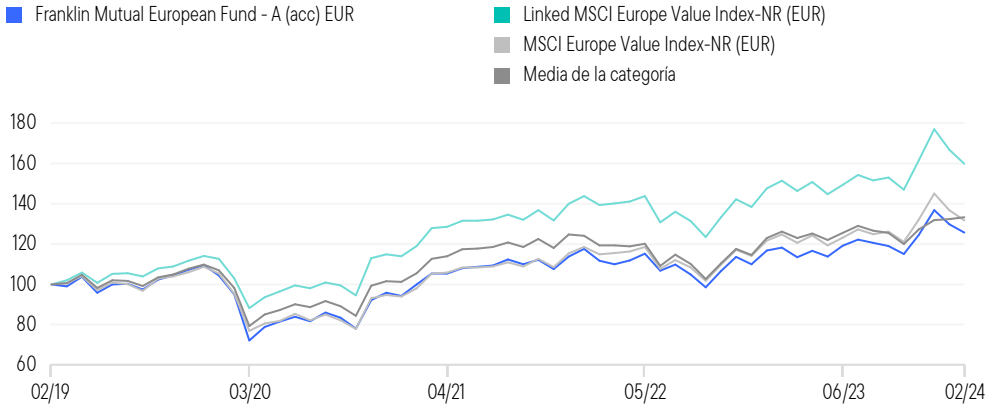
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

El Fondo pretende aumentar el valor de sus inversiones y, en segundo lugar, obtener ingresos en el medio y largo plazo. El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en valores de renta variable emitidos por sociedades de cualquier tamaño ubicadas en países europeos.

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 (%)

	02/23 02/24	02/22 02/23	02/21 02/22	02/20 02/21	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16	02/14 02/15
A (acc) EUR	6,42	5,74	11,84	5,12	-4,99	-4,41	3,83	13,29	-16,43	8,37
Linked MSCI Europe Value Index-NR (EUR)	5,58	8,62	17,12	15,54	3,00	1,26	5,02	14,68	-13,43	19,02
MSCI Europe Value Index-NR (EUR)	5,58	8,62	17,12	2,89	-4,70	-1,26	5,92	18,68	-19,01	15,43
Media de la categoría	5,75	5,67	13,13	7,48	-1,92	-4,24	6,03	15,67	-14,12	14,49

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada							Anualizada			
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	Fecha de Lanz.
A (acc) EUR	0,77	3,81	1,18	6,42	25,86	25,69	167,20	7,97	4,68	4,53	31.12.2001
Linked MSCI Europe Value Index-NR (EUR)	-0,19	3,33	-0,11	5,58	34,32	59,86	205,16	10,33	9,83	5,16	—
MSCI Europe Value Index-NR (EUR)	-0,19	3,33	-0,11	5,58	34,32	31,70	124,24	10,33	5,66	3,71	—
Media de la categoría	0,72	4,74	1,08	5,75	26,42	33,27	132,47	8,13	5,91	3,88	—
Ranking de cuartiles	2	3	2	2	3	4	—	3	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.

Información General

Divisa base	EUR
fecha de Lanzamiento	03.04.2000
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	31.12.2001
Inversión mínima	USD 1000
ISIN	LU0140363002
Bloomberg	TEMFMEE LX
Categoría Morningstar	RV Europa Cap. Grande Value

Índice de Referencia y Tipo

Linked MSCI Europe Value Index-NR	Comparador
MSCI Europe Value Index-NR	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	5,75%
Comisión de salida	-
Comisión de gestión anual	1,84%
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-A (acc) EUR	€29,98
Patrimonio	€522,06 millones
N° de Emisores	38
Capitalización de Mercado Promedio (Millones EUR)	€62.005
Precio a Valor en Libros	1,34x
Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)	10,35x
Precio Flujo de Caja	6,27x
Desviación estándar (5 años)	19,62%

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Acciones infravaloradas	97,51
Liquidez y otros activos netos	2,49

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
SHELL PLC	4,53
NOVARTIS AG	4,42
SIEMENS AG	3,81
GSK PLC	3,73
BP PLC	3,72
BNP PARIBAS SA	3,68
DEUTSCHE BANK AG	3,46
NN GROUP NV	3,43
KONINKLIJKE KPN NV	3,36
AERCAP HOLDINGS NV	3,26

Sectorial (% del total)

	Fondo	MSCI Europe Value Index-NR
Financiero	20,71	28,07
Bienes de primera necesidad	13,19	6,82
Atención sanitaria	11,67	13,93
Energía	10,88	11,26
Industriales	9,77	10,64
Servicios de comunicación	9,38	4,79
Consumo discrecional	7,88	6,17
Materiales	7,18	8,27
Otro	6,85	10,05
Liquidez	2,49	0,00

Geográfico (% del total)

	Fondo	MSCI Europe Value Index-NR
Reino Unido	23,88	25,41
Holanda	14,81	4,45
Francia	13,79	16,35
Alemania	13,22	15,78
Suiza	11,01	13,78
Italia	5,23	6,38
España	1,30	5,96
Suecia	0,00	3,95
Otros Países	14,27	7,94
Liquidez	2,49	0,00

Distribución por capitalización (% de Acciones) (EUR)

	Fondo
<2000 millones	3,46
2000-5000 millones	0,51
5000-10 000 millones	14,16
10 000-25 000 millones	15,91
25 000-50 000 millones	25,66
>50 000 millones	40,30

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Mandana Hormozi	20	33
Todd Ostrow	10	16
Tim Rankin, CFA	20	32

¿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 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:** el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario. **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

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. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. **Precio Valor Contable:** El precio por acción de un título dividido por su valor contable (es decir, valor neto) por acción. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. **Relación precio/beneficios (a 12 meses)** Cotización bursátil de una acción dividida por su beneficio por acción en el último año. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. **Precio Flujo de Caja:** Complementa la relación precio/beneficio como medida del valor relativo de un título. En una cartera, el valor representa una media ponderada de sus títulos. 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

Las posiciones se proporcionan con carácter únicamente informativo y no deberían interpretarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados.

Información importante

Este es un subfondo («Fondo») de Franklin Templeton Investment Funds («FTIF»), una SICAV registrada en Luxemburgo. Las suscripciones de acciones del Fondo solo pueden realizarse a partir de la información recogida en el folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales («KID»), acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestra página web en www.ftidocuments.com, 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 https://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. Dicho 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 UCITS. 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 UCITS. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones/participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Dada la variedad de opciones de inversión que existen hoy en día, recomendamos a los inversores que busquen la ayuda de un asesor financiero.

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.

Linked MSCI Europe Value Index-NR refleja el desempeño de MSCI EM Europe Index desde la creación del fondo hasta 31.10.2000 y el MSCI Europe Value Index-NR después de esta fecha. La rentabilidad neta comprende los ingresos tras deducir los impuestos retenidos al pagar los dividendos.

En Europa (salvo Polonia y Suiza) este informe financiero lo publica 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.

En España publicado por Franklin Templeton International Services S.à r.l., sucursal en España - Profesional del Sector Financiero bajo la supervisión de la CNMV - José Ortega y Gasset 29, Madrid. Tel: +34 91 4263600 - Fax: +34 915771857

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.