

## Franklin Mutual U.S. Value Fund

**Klasse A (acc) USD • ISIN LU0070302665** • En afdeling i Franklin Templeton Investment Funds  
Administrationsselskabet er Franklin Templeton International Services S.à r.l.

### Mål og investeringspolitik

Franklin Mutual U.S. Value Fund ("fonden") har til formål at skabe indkomst og sekundært at øge værdien af investeringerne på mellemlangt til langt sigt.

Fonden følger en aktivt administreret investeringsstrategi og investerer hovedsageligt i:

- egenkapitalinstrumenter udstedt af selskaber i USA (hvilket udgør mindst 70 % af fondens nettoaktiver)

Fonden kan i mindre omfang investere i:

- egenkapitalinstrumenter udstedt af selskaber, som deltager i fusioner, konsolideringer, likvidationer eller andre større selskabstransaktioner
- gældsbeviser af enhver kvalitet (herunder værdipapirer af lav kvalitet, såsom "non-investment grade"-værdipapirer) fra selskaber, som deltager i omlægninger eller finansiell omstrukturering
- aktier og gældsbeviser udstedt af selskaber beliggende uden for USA
- derivater til afdækning, effektiv porteføljeforvaltning og/eller investeringsformål

Under exceptionelle markedsforhold kan fonden midlertidigt besidde en større mængde kontanter i perioder, hvor forvalteren mener, at markederne oplever omfattende volatilitet, længere generel tilbagegang eller andre ugunstige forhold.

Investeringsteamet anvender dybdegående og fundamental analyse til at finde frem til og købe de egenkapitalinstrumenter og gældsbeviser, som menes at blive handlet til underkurs.

Fondens benchmark er Linked Russell 1000 Value Index-NR. Benchmarket bruges udelukkende som en reference for investorer til at sammenligne med fondens resultater, og benchmarket anvendes hverken som en begrænsning for, hvordan fondens portefølje skal sammensættes eller som et mål for, hvad fondens resultater skal slå. Fonden kan afvige fra benchmarket.

De kan anmode om salget af Deres aktier på alle bankdage i Luxembourg.

Den indkomst, der modtages i kraft af fondens investeringer, akkumuleres med det resultat, at værdien af aktiernes øges.

Yderligere oplysninger om fondens mål og investeringspolitik findes i afsnittet "Investment Objectives and Policies" ("Investeringsmål og -politik") i Franklin Templeton Investment Funds' aktuelle prospekt.

#### Definition af begreber

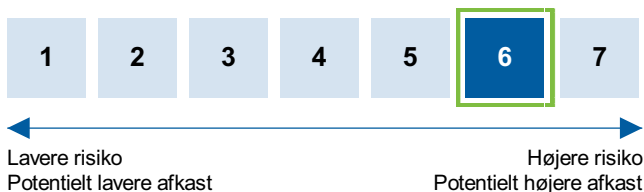
**Gældsbeviser:** Værdipapirer, som repræsenterer udstederens forpligtelse til at tilbagebetale et lån på en specifik dato og til at betale renter.

**Derivater:** Finansielle instrumenter, hvis egenskaber og værdi afhænger af resultaterne af et eller flere underliggende aktiver, typisk værdipapirer, indekser, valutaer eller renter.

**Egenkapitalinstrumenter:** Værdipapirer, der repræsenterer en aktieandel i en virksomhed.

**Afdækning:** En strategi til hel eller delvis modregning af specifikke risici såsom risici som følge af udsving i aktiekurser, valutaer eller renter.

### Risk/reward-profil



#### Hvad betyder denne indikator, og hvad er grænserne?

Denne indikator er beregnet til at give Dem et måleredskab til kursbevægelsen for denne aktiekategori baseret på historisk adfærd.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Den angivne kategori forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

#### Hvorfor er fonden placeret i denne kategori?

Fonden investerer hovedsageligt i egenkapitalinstrumenter og aktierelaterede værdipapirer fra virksomheder i USA. Værdipapirerne har historisk set været

underlagt markante kursbevægelser, som forekommer pludseligt som følge af markeds- eller virksomhedsspecifikke faktorer. Derfor kan fondens resultater være præget af betydelige udsving set over relativt korte tidsperioder.

**Risici, der er væsentlige, men som indikatoren ikke tager tilstrækkelig højde for:**

**Valutakursrisiko:** risikoen for tab som følge af valutakursudsving eller grundet valutarestriktioner.

**Risiko ved afledte finansielle instrumenter:** risikoen for tab ved et instrument, hvor en lille ændring i den underliggende investerings værdi kan have en større indvirkning på værdien af dette instrument. Afledte finansielle instrumenter kan indebære yderligere likviditets-, kredit- og modpartsrisici.

**Likviditetsrisiko:** den risiko, der opstår, når ugunstige markedsforhold påvirker evnen til at sælge aktiver, når det er nødvendigt. Reduceret likviditet kan påvirke aktivernes pris negativt.

En fuldstændig gennemgang af alle risici, der gælder for denne fond, fremgår af afsnittet "Risk Considerations" ("Risikohensyn") i Franklin Templeton Investment Funds' aktuelle prospekt.

## Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde investeringsinstituttets løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med investeringsinstituttets markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst

### Engangsgebyrer før eller efter investering

<b>Indtrædelsesgebyr</b>	5,75%
<b>Udtrædelsesgebyr</b>	Ikke relevant

*Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres.*

### Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

<b>Løbende gebyrer</b>	1,85%
------------------------	-------

### Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

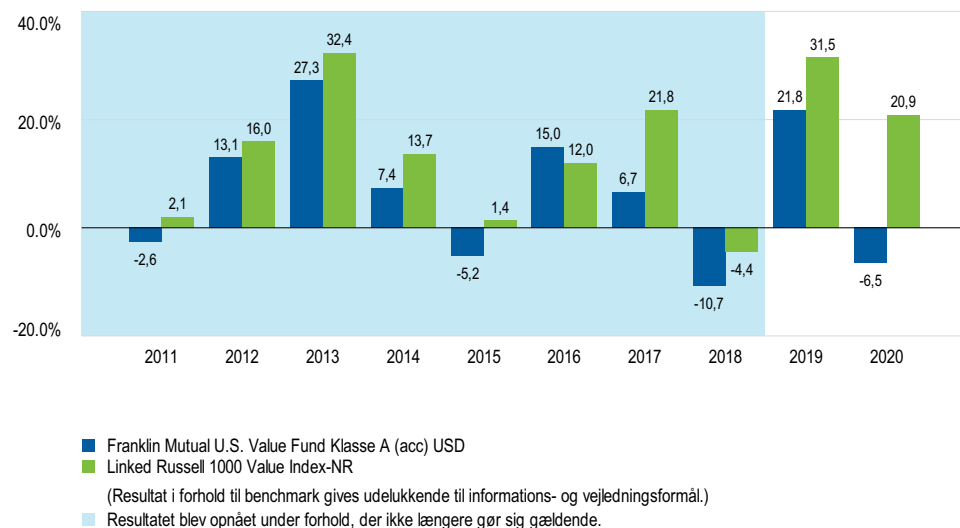
<b>Resultatbetinget honorar</b>	Ikke relevant
---------------------------------	---------------

De viste indtrædelsesgebyrer er maksimumsbeløb, for i visse tilfælde betaler De muligvis mindre. De kan få yderligere oplysninger fra Deres finansielle rådgiver.

De løbende gebyrer er baseret på beløbene for året, der sluttede 31. december 2020. Beløbet kan variere fra år til år.

Der findes yderligere oplysninger om gebyrer i afsnittet "Aktieklasser" og/eller "Resultatbetinget honorar" (som relevant) såvel som i bilag E til det aktuelle prospekt for Franklin Templeton Investment Funds.

## Tidligere resultater



- Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater, der vises her, omfatter alle løbende gebyrer, men ikke indtrædelsesgebyret.
- Tidligere resultater beregnes i den aktuelle aktieklasses valuta.
- Fonden blev oprettet i 1997.
- Produktets resultat følger ikke indekset.

## Praktiske oplysninger

- Franklin Templeton Investment Funds' depotbank er J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Kopi af det seneste prospekt og de seneste års- og halvårsrapporter fra Franklin Templeton Investment Funds fås på samme sprog som dette dokument på [www.ftidocuments.com](http://www.ftidocuments.com) eller kan indhentes gratis hos Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg eller hos Deres finansielle rådgiver.
- De seneste kurser og øvrige oplysninger om fonden (herunder oplysninger om fondens øvrige aktieklasser) er tilgængelige hos Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg eller på [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).
- Bemærk, at skattelovgivningen i Luxembourg kan få indvirkning på Deres personlige skattemæssige stilling. Rådfør Dem med Deres finansielle rådgiver eller skatterådgiver, før De beslutter Dem for at investere.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. drages kun til ansvar for

oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt.

- Fonden er en afdeling i Franklin Templeton Investment Funds. Prospektet og regnskabsopgørelserne henviser til alle afdelinger i Franklin Templeton Investment Funds. Alle afdelinger i Franklin Templeton Investment Funds har adskilte aktiver og passiver. Derfor drives de enkelte afdelinger uafhængigt af hinanden.
- De kan skifte til aktier i en anden afdeling i Franklin Templeton Investment Funds, som dette er beskrevet yderligere i prospektet.
- Oplysninger om den seneste aflønningspolitik, inklusive, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvorledes aflønning og fordele beregnes, samt angivelse af de personer, der er ansvarlige for at tildele aflønning og fordele, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, fås på [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu), og der kan rekvireres gratis papirkopier på anmodning derom.