

Franklin Mutual U.S. Value Fund I (acc)

EUR



Valor LU0260870232 Reporte Mensual 31 Marzo, 2024

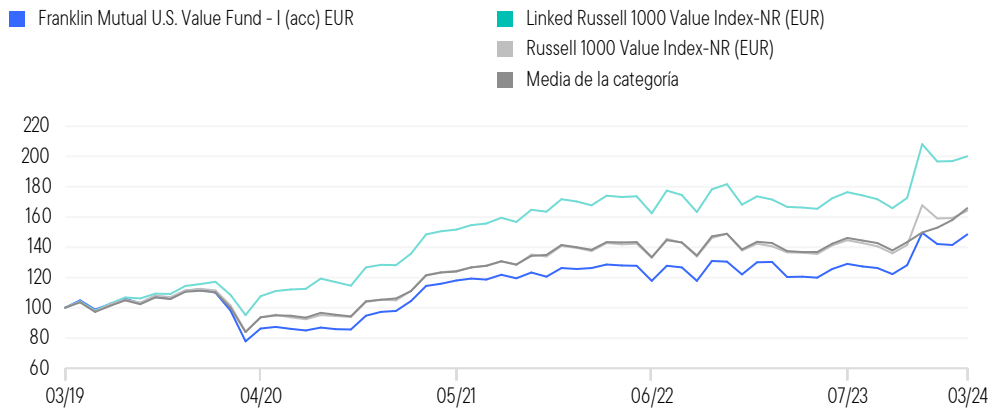
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

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 ubicadas en EE. UU. (que representan al menos el 70 % de los activos netos del Fondo).

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 (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
I (acc) EUR	23,48	-6,54	12,44	47,04	-22,18	12,01	-13,06	27,85	-11,54	38,75
Linked Russell 1000 Value Index-NR (EUR)	20,15	-4,30	17,27	55,95	-4,81	19,93	-0,87	24,84	-4,07	44,67
Russell 1000 Value Index-NR (EUR)	20,15	-4,30	17,27	44,67	-15,90	14,87	-7,65	26,08	-7,90	39,33
Media de la categoría	21,20	-4,13	17,95	44,73	-16,07	13,63	-6,05	23,55	-9,09	36,87

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				Fecha de Lanz.
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
I (acc) EUR	5,57	11,05	11,05	23,48	29,77	48,50	197,73	9,07	8,23	6,40	01.09.2006
Linked Russell 1000 Value Index-NR (EUR)	5,15	11,29	11,29	20,15	34,83	100,17	543,71	10,47	14,88	11,17	—
Russell 1000 Value Index-NR (EUR)	5,15	11,29	11,29	20,15	34,83	64,05	279,44	10,47	10,40	7,88	—
Media de la categoría	5,02	10,88	10,88	20,80	36,60	65,93	289,45	10,95	10,66	8,04	—
Ranking de cuartiles	2	3	3	2	4	4	—	4	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	USD
fecha de Lanzamiento	07.07.1997
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	01.09.2006
Inversión mínima	USD 5000000
ISIN	LU0260870232
Bloomberg	TEMIACE LX
Categoría Morningstar	RV USA Cap. Grande Value

Índice de Referencia y Tipo

Russell 1000 Value Index-NR	Comparador
Linked Russell 1000 Value Index-NR	Comparador

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	—
Comisión de gestión anual	0,98%
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-I (acc) EUR	€30,34
Patrimonio	\$272,12 millones
Nº de Emisores	52
Capitalización de Mercado Promedio (Millones USD)	\$115.911
Precio a Valor en Libros	2,19x
Ratio Precio-Beneficio (12 meses atrás)	17,43x
Precio Flujo de Caja	9,26x
Desviación estándar (5 años)	18,31%

Asignación de activos (% del Total)

	Fondo
Acciones infravaloradas	93,82
Special Situations	3,34
Liquidez y otros activos netos	2,84

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
JPMORGAN CHASE & CO	4,52
CVS HEALTH CORP	3,02
CHEVRON CORP	2,83
BANK OF AMERICA CORP	2,81
KRAFT HEINZ CO/THE	2,80
MEDTRONIC PLC	2,69
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2,57
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2,56
GENERAL MOTORS CO	2,56
MERCK & CO INC	2,46

Sectorial (% del total)

	Fondo	Russell 1000 Value Index-NR
Financiero	23,98	22,64
Industriales	16,74	14,28
Atención sanitaria	13,86	14,29
Energía	8,04	8,06
Servicios de comunicación	7,68	4,60
Consumo discrecional	6,77	5,01
Tecnologías de la Información	5,17	9,40
Bienes de primera necesidad	4,83	7,68
Otro	10,09	14,05
Liquidez	2,84	0,00

Distribución por capitalización (% de Acciones) (USD)

	Fondo
5000-10 000 millones	9,37
10 000-25 000 millones	16,76
25 000-50 000 millones	21,52
>50 000 millones	52,36

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Christian Correa, CFA	20	22
Grace Hoefig	16	42

¿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 Russell 1000 Value Index-NR refleja el desempeño de S&P 500 Index (rentabilidad bruta) desde la creación del fondo hasta 31.10.2020 y el Russell 1000 Value Index-NR después de esta fecha. Fuente: FTSE. 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.