

**Fund Fact Sheet**

**Dati Relativi al Fondo**

Valuta base del fondo	USD
Patrimonio in gestione (USD)	394 Milioni
Data di lancio	07.07.1997
Numero di Emittenti	67
Benchmark	S&P 500 Index
Stile d'investimento	Deep Value
Categoria Morningstar™	Azionari USA Large Cap Value
Categoria Assogestioni	Azionari America

**Obiettivo d'Investimento**

Il Comparto ha come obiettivo primario la rivalutazione del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli azionari del mercato statunitense e titoli di debito convertibili. Il Comparto cercherà di investire anche in strumenti finanziari di società oggetto di fusioni, consolidamenti, liquidazioni e riorganizzazioni.

**Gestori**

Peter Langerman: Stati Uniti  
F. David Segal, CFA: Stati Uniti  
Deborah Turner, CFA: Stati Uniti

**Livello di Rischio - A (acc) USD**



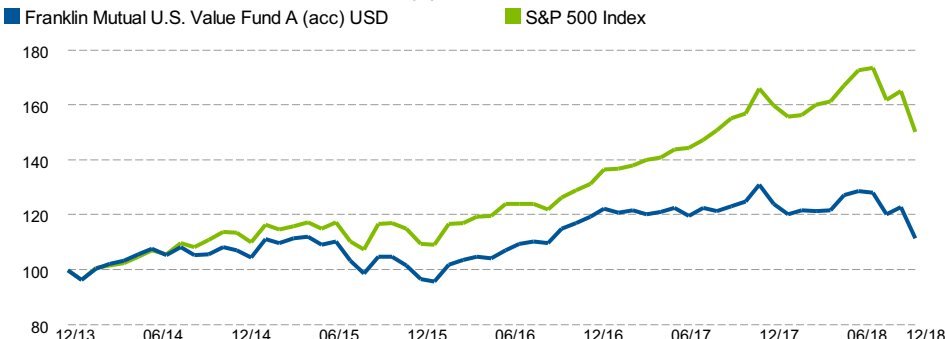
Rischio più basso Rendimenti potenzialmente più bassi  
Rischio più elevato Rendimenti potenzialmente più elevati

**Composizione del Portafoglio**

Componente Azionaria	84,28
Liquidità	11,00
Componente Obbligazionaria	4,71

**Rendimento**

**Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)**



**Performance di periodo in valuta della classe (%)**

	12/17 12/18	12/16 12/17	12/15 12/16	12/14 12/15	12/13
A (acc) USD	-10,68	6,74	15,05	-5,18	7,39
Benchmark in USD	-4,38	21,83	11,96	1,38	13,69

**Rendimento in valuta della classe (%)**

	Cumulativo				Annualizzato		
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
A (acc) USD	-10,68	9,68	11,69	211,80	3,13	2,24	5,44
A (acc) EUR-H1	-13,12	3,17	5,33	10,08	1,04	1,04	0,82
Benchmark in USD	-4,38	30,42	50,33	311,63	9,26	8,50	6,81

**Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future.** Tutti i dati di performance mostrati sono nella valuta del Fondo ed includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle spese di gestione. I prezzi di vendita ed altre commissioni, tasse ed altri costi rilevanti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Le oscillazioni valutarie possono influenzare il valore degli investimenti all'estero. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, la performance può anche essere influenzata dalle oscillazioni valutarie. I riferimenti agli indici vengono effettuati solo per finalità di confronto e sono forniti per rappresentare il contesto di investimento in essere durante i periodi di tempo mostrati. Un indice non è gestito e non si può investire direttamente in un indice. La performance dell'indice non comprende la deduzione delle spese e non rappresenta la performance di alcun fondo Franklin Templeton. Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, tra di essi è possibile usare tassi di cambio di chiusura diversi.

**Principali 10 Titoli in Portafoglio (% del Totale)**

Nome dell'emittente	%
MEDTRONIC PLC	4,43
MERCK & CO INC	2,93
WALT DISNEY CO	2,86
ELI LILLY & CO	2,76
JPMORGAN CHASE & CO	2,64
CISCO SYSTEMS INC	2,38
CHARTER COMMUNICATIONS INC	2,37
ALLEGHANY CORP	2,30
WELLS FARGO & CO	2,29
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2,15

**Indicatori**

Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	13,21x
Prezzo su Valore di Libro	1,37x
Prezzo/Flusso di cassa	7,11x
Tasso di dividendo	2,60%
Deviazione Standard (5 anni)	10,85%

**Dati relativi alla classe**

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi			Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultima data stacco dividendo	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN
A (acc) USD	07.07.1997	73,70 USD	1,84	4,00	1,50	N/A	N/A	N/A	TEMAMAI LX	LU0070302665
A (acc) EUR	31.12.2001	64,40 EUR	1,83	4,00	1,50	N/A	N/A	N/A	TEMAMAE LX	LU0140362707
A (acc) EUR-H1	10.04.2007	47,36 EUR	1,84	4,00	1,50	N/A	N/A	N/A	TEBACEH LX	LU0294217905
A (Ydis) USD	20.12.2004	69,66 USD	1,84	4,00	1,50	Ann.	09.07.2018	0,2490	TEMAMAU LX	LU0208291251
N (acc) EUR	31.12.2001	31,13 EUR	2,57	N/A	2,25	N/A	N/A	N/A	TEMMBXE LX	LU0140362889
N (acc) EUR-H1	10.04.2007	23,12 EUR	2,59	N/A	2,25	N/A	N/A	N/A	TEBACNH LX	LU0294218382
N (acc) USD	07.07.1997	35,70 USD	2,59	N/A	2,25	N/A	N/A	N/A	TEMMBXI LX	LU0094041471

## Composizione del Fondo

■ Franklin Mutual U.S. Value Fund ■ S&P 500 Index

Settoriale	% del Totale	Ripartizione per capitalizzazione di mercato in USD	% Azionaria
Finanziari	23,50 / 13,31	<2,0 Miliardi	0,99
Servizi di comunicazione	15,28 / 10,12	2,0-5,0 Miliardi	6,16
Sanità	12,05 / 15,54	5,0-10,0 Miliardi	11,24
Tecnologia Informatica	9,57 / 20,12	10,0-25,0 Miliardi	23,30
Energia	8,35 / 5,32	25,0-50,0 Miliardi	14,66
Beni di consumo	5,43 / 7,41	>50,0 Miliardi	43,29
Beni di consumo discrezionali	5,37 / 9,94	N/A	0,37
Industriali	4,95 / 9,20		
Materiali	2,23 / 2,73		
Altri	2,26 / 6,30		
Liquidità	11,00 / 0,00		

## Quali sono i rischi principali?

Il valore delle azioni del Fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito.

Il rendimento può risentire anche delle fluttuazioni valutarie. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti esteri.

Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società situate negli Stati Uniti. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo significative che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici delle singole società. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare notevoli fluttuazioni nel tempo.

Altri rischi significativi comprendono: rischio valutario, rischio dei derivati, rischio di liquidità.

Per una descrizione completa di tutti i rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" del Fondo dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

## Informazioni Legali

A partire dal 31 gennaio 2018, la denominazione di Franklin Mutual Beacon Fund è stata modificata in Franklin Mutual U.S. Value Fund.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il Documento Informativo Chiave per gli Investitori.

Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds ("la Sicav"). Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni alle azioni di un Fondo possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Fondo, del relativo Documento Chiave per gli Investitori, accompagnato dall'ultima relazione annuale rivista disponibile e dall'ultima relazione semi-annuale se pubblicata successivamente. Il valore delle azioni in un Fondo ed i rendimenti che ne derivano possono scendere come salire, e gli investitori possono non riottenere l'intero importo investito. Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, anche la vostra performance può subire variazioni dovute alle oscillazioni valutarie. Un investimento in un Fondo comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel Documento Informativo Chiave per gli Investitori. Nei mercati emergenti i rischi possono essere maggiori rispetto a quelli nei paesi sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici più ampiamente descritti nel prospetto del Fondo e nel Documento Chiave per gli Investitori. Nessuna Azione dei Comparti della Sicav potrà in ogni caso essere offerta o venduta a residenti degli Stati Uniti d'America e ai residenti del Canada. Le azioni di un Fondo non sono disponibili per la distribuzione in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti a confermare la disponibilità con il loro rappresentante locale Franklin Templeton Investments prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton Investments per le sue finalità ed è a voi fornita solo per inciso. Riferimenti a particolari settori o aziende sono a scopo informativo generale e non sono necessariamente indicativi della posizione di un fondo in alcun momento. Siete pregati di consultarvi con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento Chiave per gli Investitori e dell'ultima relazione annuale e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web [www.franklintempleton.it](http://www.franklintempleton.it) o reperiti senza alcun onere presso Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana. Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1 - Fax: +39 0285459 222.

STANDARD & POOR'S®, S&P® e S&P 500® sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's non sponsorizza, sostiene, vende o promuove alcun prodotto basato su indice S&P.

**Gestori:** CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

**Livello di Rischio:** La classificazione dei rischi non è una misura del rischio di perdita del capitale, ma indica le precedenti oscillazioni del valore del fondo e non si garantisce che resti fissa. (Per ulteriori chiarimenti si prega di consultare il relativo Documento Chiave per gli Investitori o di rivolgersi al proprio consulente per gli investimenti).

**Principali 10 Titoli in Portafoglio:** Questi titoli non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o raccomandati per servizi di consulenza, e non si deve supporre che l'investimento nei titoli elencati sia stato o sarà redditizio. Il gestore di portafoglio del Fondo si riserva il diritto di sospendere la pubblicazione delle informazioni relative alle aziende che altrimenti sarebbero incluse nell'elenco delle principali posizioni.

**Dati relativi alle classi:** la commissione annuale è data dalla somma della commissione di distribuzione e quella di gestione.