



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

Franklin Templeton Investment Funds
Franklin Mutual U.S. Value Fund - N
(acc) EUR

Aktien USA
WKN 982583
30. April 2018

Fonds Factsheet

Werbemittlung (M)

Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	538 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	07.07.1997
Anzahl der Emittenten	63
Vgl. Index	S&P 500 Index
Morningstar Kategorie™	Aktien USA Standardwerte Value

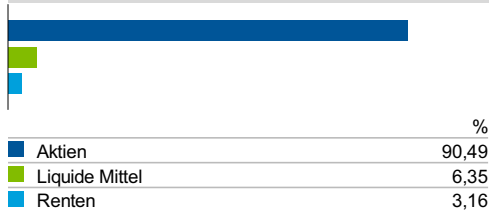
Zusammenfassung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs durch überwiegende Investition in US-Aktien und Wandelschuldverschreibungen. Der Fonds kann auch in Wertpapiere von Unternehmen in einer Fusions-, Konsolidierungs-, Liquidations- oder Umstrukturierungssituation investieren.

Fondsmanagement

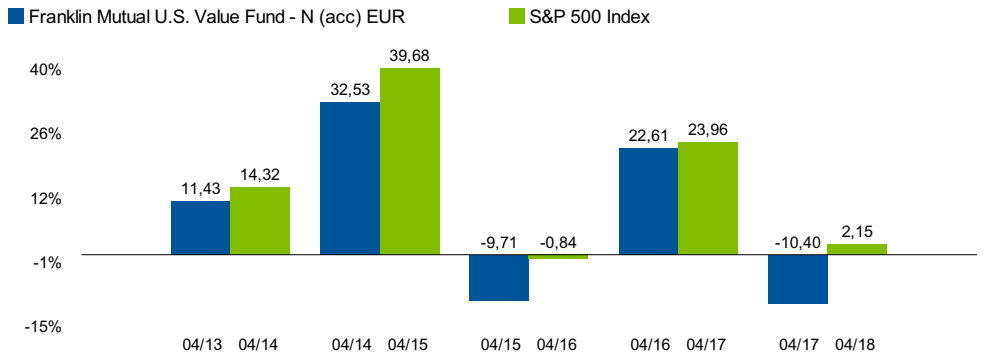
Peter Langerman: Vereinigte Staaten
F. David Segal, CFA: Vereinigte Staaten
Deborah Turner, CFA: Vereinigte Staaten

Portfolioaufteilung



Wertentwicklung

Wertentwicklung über 5 Jahre in EUR (%)



Wertentwicklung in EUR (%)

	Kumuliert					Jährlich			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Aufl.
N (acc) EUR	-10,40	-0,80	46,50	85,83	44,81	-0,27	7,94	6,39	2,29
Vgl. Index in EUR	2,15	25,57	100,50	206,51	136,46	7,88	14,93	11,85	5,41

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
N (acc) EUR	-7,09	17,90	4,83	21,21	21,17	10,08	-0,05	17,72	23,40	-38,05
Vgl. Index in EUR	6,84	15,58	12,93	29,24	27,01	13,78	5,54	23,12	23,54	-34,25

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 31. Dezember 2001. Berechnungsmethoden: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Die zehn größten Werte (in % des Fondsvolumens)

Emittent	Wert (%)
MEDTRONIC PLC	4,02
MERCK & CO INC	3,90
ELI LILLY & CO	3,27
MICROSOFT CORP	3,20
TIME WARNER INC	3,03
CISCO SYSTEMS INC	2,83
JPMORGAN CHASE & CO	2,60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2,48
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	2,45
GENERAL ELECTRIC CO	2,41

Fondsmerkmale

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte zwölf Monate)	18,30x
Kurs- / Buchwert	1,86x
Kurs- / Cashflow	9,65x
Dividendenrendite	2,23%
Standardabweichung (5 Jahre)	11,25%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
N (acc) EUR	31.12.2001	32,41 EUR	2,56	-	2,25	-	-	-	LU0140362889	0753

Werbemitteilung (M)

Fondsstruktur

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

Branchengewichtung	in % des Fondsvolumens	
Finanzwesen	22,90	14,67
Zyklische Konsumgüter	14,04	12,95
IT	13,95	24,77
Gesundheitswesen	11,19	13,82
Energie	9,62	6,24
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,04	7,28
Industrie	6,17	9,89
Rohstoffe	4,19	2,85
Immobilien	1,47	2,75
Sonstige	2,09	4,78
Liquide Mittel	6,35	0,00

Marktkapitalisierung - Aufteilung in USD

Marktkapitalisierung	in % des Aktienanteils
<2,0 Milliarden	0,98
2,0-5,0 Milliarden	2,40
5,0-10,0 Milliarden	8,99
10,0-25,0 Milliarden	21,20
25,0-50,0 Milliarden	11,99
>50,0 Milliarden	52,58
-	1,86

Wichtige Fondsinformationen

Chancen:

- **Anlageschwerpunkt** ist vorwiegend USA – Anleger profitieren vom Potenzial der weltgrößten Volkswirtschaft.
- **Eine Anlage für den langfristigen Vermögensaufbau.**
- **Der bisherige Erfolg:** Fonds von Mutual Series konnten in der Vergangenheit durch attraktive Wertentwicklung überzeugen.

Risiken:

- Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere US-amerikanischer Unternehmen. Wertpapiere dieser Art unterliegen erheblichen Kursbewegungen, die aufgrund von markt- oder unternehmensspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds während relativ kurzer Zeiträume erheblich schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Währungsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den 'Wesentlichen Anlegerinformationen' (KIID) sowie im Abschnitt 'Risikoabwägungen' des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die:

- Kapitalwachstum und in geringerem Umfang Erträge durch Anlagen in unterbewertete Unternehmen, die ihren Sitz vorwiegend in den USA haben, erzielen möchten
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Wert der Anteile des Fonds und der damit erzielten Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten den investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in den USA. Wertpapiere dieser Art waren in der Vergangenheit immer wieder von erheblichen Kursbewegungen betroffen, die aufgrund von markt- oder unternehmensspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit erheblich schwanken.

Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Währungsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko.

Eine umfassende Erörterung aller für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des Fonds im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin Templeton Investment Funds.

Glossar

Dividendenrendite: Die jährliche erhaltene Dividende einer Aktie als Prozentsatz des Kurses. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar. Er ist nicht als Hinweis auf den aus diesem Portfolio erzielten Ertrag zu verstehen.

Kurs- / Buchwert: Der Aktienkurs geteilt durch den Buchwert (d.h. den Nettowert) pro Aktie. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Kurs- / Cashflow: Ergänzt das Kurs-Gewinn-Verhältnis als Kennzahl für den relativen Wert einer Aktie. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte 12 Monate): Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Standardabweichung: Eine Angabe über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von seinen früheren Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Entwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

Wichtige Hinweise

Zum 31. Januar 2018 wurde Franklin Mutual Beacon Fund umbenannt in Franklin Mutual U.S. Value Fund.

Stand: 30. April 2018. Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton Investments kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. **Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.** Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber. Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton Investment Services GmbH, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. sowie unter franklintempleton.de/fondsdokumente.

STANDARD & POOR'S®: S&P® und S&P 500® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's finanziert, unterstützt, verkauft oder bewirbt keine S&P-Index-basierten Produkte.

Fonds Management: CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Die zehn größten Werte: Die Top-Positionen sind die größten Positionen des Fonds zum angegebenen Datum. Diese Wertpapiere stellen nicht alle gekauften, verkauften oder Advisory-Kunden empfohlenen Wertpapiere dar und der Leser sollte nicht davon ausgehen, dass die Anlage in die aufgeführten Wertpapiere gewinnbringend war oder sein wird.

Werbemitteilung (M)

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)**Fondsgebühren:**

Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

Managementgebühren: Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Vom Ausgabeaufschlag kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 100% und bei N-Anteilsklassen 0% erhalten. Von der Managementgebühr kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 60% und bei N-Anteilsklassen bis zu 75% erhalten.

TER: Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 30. April 2018.

NIW: Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

Erläuterungen zu unseren Anteilsklassen: Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt. Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen. Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage). Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist. Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. **Ausschüttende Anteile** können monatlich (Mdis), quartalsweise (Qdis) oder jährlich (Ydis) ausschütten. Die **Anteilsklasse EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber der Währung der H1-Anteilsklasse abzusichern.