



# Franklin Templeton Investment Funds Franklin Mutual European Fund

European Equity  
LU0140363002  
Marzo 31, 2024

## Factsheets - Reportes Mensuales

### Información del Fondo (a 2/29/2024)

|                        |   |
|------------------------|---|
| Divisa Base del Fondo  | EUR   |
| Tamaño del Fondo (EUR) | 522 millones  |
| Fecha de Inicio        | 4/3/2000  |
| Número de emisores     | 38  |
| Índice de Referencia   | Linked MSCI Europe Value Index-NR, MSCI Europe Value Index-NR |
| Estilo de Inversión    | Value   |
| Categoría Morningstar™ | Europe Large-Cap Value Equity                                 |

### Inversión Mínima

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| <b>Clase de Acción</b> | <b>Inicial</b> |
| A (acc) EUR            | USD 1,000      |

### Resumen de los Objetivos de Inversión

El Franklin Mutual European Fund (el "Fondo") está clasificado como Artículo 8 según el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE y tiene como objetivo aumentar el valor de sus inversiones a mediano y largo plazo. El Fondo sigue una estrategia de inversión gestionada activamente e invierte principalmente en acciones emitidas por compañías de cualquier tamaño ubicadas en países europeos.

### Administración del Fondo

Mandana Hormozi: Estados Unidos  
Todd Ostrow: Estados Unidos  
Tim Rankin, CFA: Estados Unidos

### Asignación de Activos (a 2/29/2024)

|  |       |
|--|-------|
|  | %     |
| ■ Títulos de renta variable infravalorados | 97.51 |
| ■ Efectivo y equivalentes de efectivo      | 2.49  |

### Rendimiento (a 3/31/2024)

El desempeño pasado no predice resultados futuros.

Desde el inicio de rendimiento en Divisa de la Clase de Acción (%)

■ Franklin Mutual European Fund A (acc) EUR



### Rendimiento en Divisa de la Clase de Acción (%)

|                | Acumulado |         |           |       | Anualizado   |        |        |         |              |
|----------------|-----------|---------|-----------|-------|--------------|--------|--------|---------|--------------|
|                | 1 Mes     | 3 Meses | En el Año | 1 Año | Desde Inicio | 3 Años | 5 Años | 10 Años | Desde Inicio |
| A (acc) EUR    | 4.67      | 5.90    | 5.90      | 15.96 | 179.68       | 7.72   | 5.86   | 3.23    | 4.73         |
| A (acc) USD    | 4.48      | 3.49    | 3.49      | 15.33 | 238.34       | 4.77   | 5.03   | 0.73    | 5.21         |
| A (acc) USD-H1 | 4.85      | 6.31    | 6.31      | 18.09 | 60.01        | 9.97   | 7.74   | N/A     | 5.05         |
| C (acc) USD    | 4.44      | 3.33    | 3.33      | 14.67 | 191.56       | 4.15   | 4.41   | 0.14    | 5.09         |
| N (acc) USD    | 4.43      | 3.29    | 3.29      | 14.49 | 163.78       | 4.00   | 4.24   | -0.03   | 4.33         |
| N (acc) USD-H1 | 4.69      | 6.06    | 6.06      | 17.02 | 54.00        | 9.13   | 6.92   | N/A     | 4.70         |

### Rendimiento Año Calendario en Divisa de la Clase de Acción (%)

|             | 2023  | 2022  | 2021  | 2020   | 2019  | 2018   | 2017 | 2016  | 2015 | 2014  |
|-------------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|------|-------|------|-------|
| A (acc) EUR | 12.92 | -3.35 | 18.76 | -12.45 | 20.48 | -13.21 | 5.05 | -0.67 | 6.12 | -1.40 |

La rentabilidad del fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las variaciones de las tasas de cambio.

El valor de las acciones en el Fondo y el ingreso recibido por ellas pueden bajar o subir, y los inversionistas podrían no recuperar el importe invertido. Todos los datos de rendimiento que se muestran son en la moneda establecida del Fondo, incluyendo re-inversión de dividendos, y netos de los gastos administrativos. Los cargos por ventas y otras comisiones, impuestos y otros costos relevantes abonados por el inversionista no están incluidos en los cálculos. El fondo ofrece otras clases de acciones sujetas a diferentes honorarios y gastos, lo que afectará su desempeño.

### 10 Principales Posiciones (% del Total) (a 2/29/2024)

| Nombre del emisor  |      |
|--------------------|------|
| 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 |

### Características Del Fondo (a 2/29/2024)

|   |        |
|---|--------|
| Precio para ganancias (12 meses rezagado) | 10.35x |
| Price to Book                             | 1.34x  |
| Price to Cash Flow                        | 6.27x  |
| Dividend Yield                            | 3.65%  |
| Desviación estándar (5 Años)              | 19.62% |

### Información Sobre Clases de Acciones (a 2/29/2024) (Para una lista completa de clases de acciones, por favor visite su sitio web local)

| Clase de Acción | Fecha de Inicio | NAV       | Cargos Corrientes (%) | Máx. Cargo Annual (%) | Gastos |                 |             | Dividendos |                 |             | Códigos del Fondo |           |              |
|-----------------|-----------------|-----------|-----------------------|-----------------------|--------|-----------------|-------------|------------|-----------------|-------------|-------------------|-----------|--------------|
|                 |                 |           |                       |                       | Freq   | Fecha ult. pago | Último pago | Freq       | Fecha ult. pago | Último pago | Bloomberg ID      | CUSIP     | ISIN         |
| A (acc) EUR     | 12/31/2001      | 29.98 EUR | 1.84                  | 1.50                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | TEMFEE LX         | L4058S249 | LU0140363002 |
| A (acc) USD     | 4/3/2000        | 32.39 USD | 1.84                  | 1.50                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | TEMFEE LX         | L4058R274 | LU0109981661 |
| A (acc) USD-H1  | 9/15/2014       | 15.26 USD | 1.82                  | 1.50                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | FTAAUSH LX        | L4058V820 | LU1098665638 |
| C (acc) USD     | 9/9/2002        | 27.92 USD | 2.41                  | 2.08                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | TEMFCA LX         | L4058S520 | LU0152906920 |
| N (acc) USD     | 5/14/2001       | 25.26 USD | 2.58                  | 2.25                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | TEFMBX LX         | L4058R720 | LU0128530259 |
| N (acc) USD-H1  | 11/7/2014       | 14.71 USD | 2.56                  | 2.25                  | N/A    | N/A             | N/A         | N/A        | N/A             | N/A         | FTANUH1 LX        | L4061E294 | LU1129995400 |

Los gastos son las comisiones que el fondo cobra a los inversores para cubrir los costos de funcionamiento del fondo. También se incurrirá en costos adicionales, incluidos los gastos de transacción. Estos costos son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad general del mismo.

Los gastos de los fondos se efectuarán en diversas monedas, lo que significa que los pagos pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de las tasas de cambio.

Global  
(727)299-3019

U.S.  
(800)233-9796

E-Mail  
stpcds@franklintempleton.com

Web  
www.franklintempletonoffshore.com

Las inversiones no están aseguradas por la FDIC | pueden perder valor | no tienen garantía bancaria

## Composición del Fondo (a 2/29/2024)

■ Franklin Mutual European Fund ■ MSCI Europe Value Index-NR

| Área Geográfica                     | % del Total |       |
|-------------------------------------|-------------|-------|
| Reino Unido                         | 23.88       | 25.41 |
| Países Bajos                        | 14.81       | 4.45  |
| Francia                             | 13.79       | 16.35 |
| Alemania                            | 13.22       | 15.78 |
| Suiza                               | 11.01       | 13.78 |
| Italia                              | 5.23        | 6.38  |
| Irlanda                             | 3.26        | 0.41  |
| Grecia                              | 3.17        | 0.00  |
| Estados Unidos                      | 2.63        | 0.00  |
| Otros                               | 6.51        | 17.44 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.49        | 0.00  |

| Sectorial                           | % del Total |       |
|-------------------------------------|-------------|-------|
| Valores financieros                 | 20.71       | 28.07 |
| Consumo básico                      | 13.19       | 6.82  |
| Cuidado de la Salud                 | 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  |
| Tecnologías de la Información       | 2.55        | 0.69  |
| Otros                               | 4.30        | 9.35  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2.49        | 0.00  |

| Distribución por capitalización en EUR | % De Renta Variable |
|--|---------------------|
| <2.0 Billones                          | 3.46                |
| 2.0-5.0 Billones                       | 0.51                |
| 5.0-10.0 Billones                      | 14.16               |
| 10.0-25.0 Billones                     | 15.91               |
| 25.0-50.0 Billones                     | 25.66               |
| >50.0 Billones                         | 40.30               |

## ¿Cuáles son los riesgos?

El valor de las acciones del Fondo y de los ingresos que se reciben de él pueden tanto subir como bajar, y los inversores podrían no recuperar todo el capital invertido. La rentabilidad también puede verse afectada por las fluctuaciones de la divisa. Las fluctuaciones de divisas pueden afectar al valor de las inversiones internacionales. El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable y en valores relacionados con la renta variable de sociedades situadas en los países de Europa o que llevan a cabo una parte significativa de su actividad allí. Dichos valores han estado históricamente sujetos a variaciones significativas de los precios que pueden tener lugar repentinamente debido a factores inherentes al mercado o a las empresas. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar significativamente en periodos de tiempo relativamente cortos. Entre otros riesgos importantes se incluyen los siguientes: riesgo de cambio, riesgo de derivados, riesgo de liquidez y el riesgo relacionado con Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» del Fondo en el folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

## Información importante

© 2024 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados. Este documento ha sido preparado con la intención de ser de interés general y no constituye asesoramiento legal o impositivo alguno, ni es una oferta de acciones ni una invitación a solicitar acciones de la SICAV domiciliada en Luxemburgo, Franklin Templeton Investment Funds (FTIF). Nada en este documento será considerado como asesoramiento de inversión. Las suscripciones de acciones FTIF solo pueden realizarse sobre la base del prospecto más reciente y si estuviera disponible, del Documento de Datos Fundamentales (KID), acompañado por el último informe anual auditado disponible, y si fuera publicado con posterioridad, el último informe semi-anual no auditado. El valor de las acciones FTIF y la renta recibida de las mismas puede bajar así como subir, y los inversionistas pueden no recuperar el monto total invertido. El rendimiento pasado no es un indicador o una garantía de rendimiento futuro. Las fluctuaciones de la tasa de cambio pueden afectar el valor de las inversiones en el extranjero. Cuando se invierte en un fondo denominado en una divisa extranjera, su rendimiento también se verá afectado por las fluctuaciones de las divisas. Las acciones de FTIF no pueden ser directa o indirectamente ofrecidas o vendidas a residentes de los Estados Unidos de Norteamérica. Las acciones de FTIF no están disponibles para distribución en todas las jurisdicciones y los inversionistas potenciales deberían confirmar la disponibilidad con su representante local de Franklin Templeton antes de hacer planes para invertir. Una inversión en los fondos FTIF implica riesgos que se encuentran descritos en el prospecto FTIF y si estuviera disponible, en el Documento de Datos Fundamentales (KID). Por favor consulte a su asesor financiero antes de decidir invertir. Una copia del Prospecto más reciente y si estuvieran disponibles, del Documento de Datos Fundamentales (KID), el informe anual y el informe semi-anual, si fuera publicado con posterioridad, pueden ser encontrados en nuestro sitio [www.ftidocuments.com](http://www.ftidocuments.com), o pueden ser obtenidos sin cargo, a través de Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. En los EE.UU., esta publicación ha sido provista únicamente con fines informativos por Franklin Distributors, LLC, miembro FINRA/SIPC, 100 Fountain Parkway, St. Petersburg, Florida 33716. Tel: (800) 239-3894 (EE.UU. sin costo), (877) 389-0076 (Canadá sin costo), y fax: (727) 299-8736. **Las inversiones no están aseguradas por la FDIC;** pueden perder valor y no tienen garantía bancaria. La distribución fuera de los EE.UU. puede ser realizada por Franklin Templeton International Services, S.a.R.L. (FTIS) y otros sub-distribuidores, intermediarios, corredores e inversionistas profesionales que tienen un contrato de distribución con FTIS para distribuir las acciones de FTIF en ciertas jurisdicciones. Esto no constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta para comprar títulos en ninguna jurisdicción donde sería ilegal hacerlo. Sujeto a las disposiciones normativas aplicables, el administrador de cartera del Fondo se reserva el derecho de retener la divulgación de información con respecto a los valores que podrían ser incluidos en la lista de los 10 valores más importantes. La información es histórica y posiblemente no refleje las características de la cartera actual o futura. Todos los valores de la cartera están sujetos a cambios. Los documentos del Fondo están disponibles en [www.ftidocuments.com](http://www.ftidocuments.com) en inglés, árabe, francés, alemán, italiano, polaco y español o se pueden solicitar a través del European Facilities Service de FT disponible en <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Además, está disponible una Síntesis de Derechos del Inversionista en [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). La síntesis está disponible en inglés. Los sub-fondos de FTIF están autorizados para su comercialización en múltiples estados miembro de la Unión Europea bajo la directiva UCITS. FTIF puede poner fin a dichas autorizaciones para cualquier clase de acciones y/o sub-fondos en cualquier momento utilizando el proceso contenido en el artículo 93a de la Directiva sobre UCITS.

Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Los rendimientos netos (RN) incluyen el ingreso neto de retención de impuestos cuando se pagan los dividendos.

Todos los datos MSCI se muestran sin ninguna alteración. El Fondo descrito no está patrocinado o promocionado por MSCI. En ningún caso MSCI, sus filiales o las empresas que les proveen los datos tendrán ningún tipo de responsabilidad con relación a los datos de MSCI o el Fondo aquí descrito. Queda terminantemente prohibida la reproducción o la redistribución de datos MSCI. Las referencias a los índices se hacen solo para fines comparativos. Un índice no es administrado y no se puede invertir directamente en un índice. El rendimiento del índice no incluye la deducción de gastos y no representa el rendimiento de ningún fondo de Franklin Templeton.

**Administración del Fondo:** CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas registradas del CFA Institute.

**Desempeño:** Linked MSCI Europe Value Index-NR refleja el desempeño del MSCI EM Europe Index desde el lanzamiento del fondo hasta 31.10.2000 y el MSCI Europe Value Index-NR de allí en más.

**10 Principales Posiciones:** Las principales posiciones representan las mayores tenencias del fondo a la fecha indicada. Estos títulos no representan la totalidad de los títulos adquiridos, vendidos o recomendados para clientes asesores y el lector no debe asumir que la inversión en los títulos mencionados fue o será rentable.

**Dividend Yield:** La rentabilidad por dividendo indicada aquí se refiere al rendimiento generado por los valores integrados en la cartera y no debe emplearse como una indicación de los rendimientos recibidos de esta cartera.

**Gastos de Administración:** La tasa de gestión de inversiones es una tasa mensual equivalente a un porcentaje ajustado de los activos netos del Fondo recibidos por el administrador de inversiones para cada Clase de Acción, excepto para las acciones clase I. Para obtener una descripción completa de todos los gastos y cargos en los que puede incurrir un inversionista, incluyendo los cargos de venta inicial y gastos de mantenimiento y corporativos atribuibles a una clase de acciones del Fondo, por favor consulte el actual Prospecto.

**Información importante (continuación)**

**Cargos Corrientes:** La Cifra de Gastos Permanentes (Ongoing Charges Figure o OCF en inglés) es una cantidad que representa todos los cargos y gastos operativos del Fondo en los 12 meses anteriores como porcentaje del promedio de los activos netos del Fondo para el período. Cuando esa cifra no sea una representación adecuada de los costos futuros o si no se dispone de datos de 12 meses, se presentará una cifra estimada.