

**Factsheet du compartiment**

Veuillez prendre connaissance du prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur avant toute décision d'investissement.

**Caractéristiques du compartiment**

Actif net total (USD)	289 millions
Date de création	07.07.1997
Nombre d'émetteurs	57
Indice de référence*	Linked Russell 1000 Value Index-NR
Style de gestion	Deep Value
Devise de référence de la part	EUR
Domicile du compartiment	Luxembourg
Type de compartiment	SICAV
Durée du compartiment	Indéterminée
Swing Pricing	Max. 2 % de la valeur nette d'inventaire
Montant d'investissement min. Part	5,000 USD ou l'équivalent dans la devise de la part concernée

**Résumé des objectifs d'investissement**

Le principal objectif d'investissement du compartiment est de réaliser des gains en capital principalement par le biais de placements en actions ordinaires, en actions à dividende prioritaire et en titres de créance convertibles ou pouvant être convertibles en actions ordinaires ou à dividende prioritaire de sociétés américaines. Le Compartiment investira au minimum 70 % de son actif net en titres d'émetteurs américains. Le compartiment peut également chercher à investir en titres de sociétés engagées dans des fusions, regroupements, liquidations et réorganisations ou faisant l'objet d'offres d'achat ou d'échange, et peut participer à de telles opérations. Dans une moindre mesure, le compartiment peut également acheter des titres de créance, tant garantis que non garantis, de sociétés en cours de réorganisation ou de restructuration financière, y compris les titres bénéficiant d'une faible notation ou d'une notation non-investment grade.

**Équipe de gestion**

Peter Langerman: USA  
 Christian Correa, CFA: USA  
 Grace Hoefig: USA  
 Deborah Turner, CFA: USA

**Echelle de Risque - A (acc) EUR-H1**


Risque plus faible      Risque plus élevé  
 Rendement      Rendement potentiellement  
 potentiellement plus      plus élevé  
 faible

Les risques importants non adéquatement pris en considération par l'indicateur sont mentionnés dans la section des principaux risques liés au compartiment en page 2.

**Allocation d'actifs**

Action	86,50 %
Liquidités et équivalents	9,16 %
Obligations	4,34 %

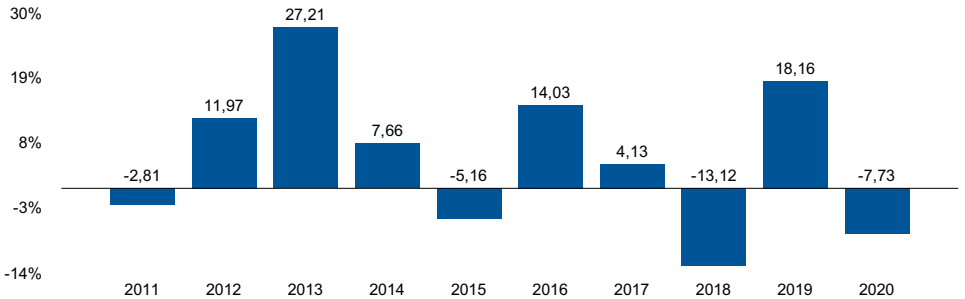
Toute plainte éventuelle peut être adressée à notre service clientèle (lucs@franklintempleton.com) ou au médiateur externe (Ombudsman@Ombudsfin.be)

**Information sur la part**

Part	Date de création	Valeur nette d'inventaire	Frais courants (%)	Frais			Dividendes		
				Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion maximaux (annuels)** (%)	Taxation	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé
A (acc) EUR-H1	10.04.2007	51,57 EUR	1,85	5,75	1,50	T.O.B. : 1,32% (max. 4000 EUR); Précompte mobilier: voir informations importantes	N/A	N/A	N/A

**Performance**
**Performance par années civiles en devise de la part (%)^**

■ Franklin Mutual U.S. Value Fund - A (acc) EUR-H1


**Rendement hors frais et taxes en devise de la part (%)^**

	Cumulée			Annualisée				Depuis création
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
A (acc) EUR-H1	-0,14	-0,14	-4,51	-3,22	3,41	4,53	1,32	

Le Linked Russell 1000 Value Index-NR reflète la performance des (rendements bruts) du S&P 500 Index de la création du fonds jusqu'au 31.10.2020 et du Russell 1000 Value Index-NR par la suite.

**^Les performances ont été réalisées dans des circonstances qui n'ont plus cours. La politique d'investissement du Franklin Mutual U.S. Value Fund a été modifiée le 14 juillet 2008 afin de permettre au compartiment d'investir dans des instruments financiers dérivés.**

**Source: Franklin Templeton au 31 janvier 2021. Les rendements à un an ou moins sont cumulés et les rendements à plus d'un an sont annualisés. Les performances passées ne constituent ni un indicateur ni une garantie des performances futures et les rendements passés peuvent être trompeurs. Le cours des actions de la SICAV et leur revenu sont susceptibles de fluctuer à la hausse comme à la baisse et les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité des sommes investies.** Les performances affichées dans ce document sont calculées dans la devise de la part, elles incluent les dividendes réinvestis et sont nettes de frais de gestion. Les droits d'entrée et autres commissions, taxes et coûts payables par un investisseur ne sont pas pris en compte dans le calcul de ces performances. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, le rendement en euro peut être affecté par des fluctuations du taux de change. Les derniers chiffres de performances disponibles peuvent être obtenus sur notre site internet [www.franklintempleton.be](http://www.franklintempleton.be).

**10 principales positions (% du total)**

Nom de l'émetteur	%
CHARTER COMMUNICATIONS INC	3,32
CVS HEALTH CORP	3,18
MEDTRONIC PLC	3,10
MERCK & CO INC	2,95
THE WILLIAMS COS INC	2,80
ORACLE CORP	2,79
JPMORGAN CHASE & CO	2,78
KRAFT HEINZ CO/THE	2,76
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	2,72
COMCAST CORP	2,69

Les valeurs nettes d'inventaire peuvent être consultées dans le journal l'Echo. Le dernier prospectus, et, si disponible pour ce compartiment, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur, le rapport annuel et le rapport semi-annuel, si sa publication est postérieure, ainsi que les statuts peuvent être consultés en français sur notre site Internet [www.franklintempleton.be](http://www.franklintempleton.be) ou obtenus gratuitement auprès du service financier RBC Investor Services Belgium S.A. ou de Franklin Templeton International Services, S.à r.l. succursale belge.

Veuillez prendre connaissance du prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur avant toute décision d'investissement.

### Composition du Compartiment

■ Franklin Mutual U.S. Value Fund ■ Russell 1000 Value Index-NR

Secteur	% du total	Répartition de la capitalisation boursière en USD	% du total actions
Finance	21,51 / 19,52	<2,0 milliards	0,42
Santé	14,50 / 13,81	2,0-5,0 milliards	1,08
Services de communication	11,55 / 9,51	5,0-10,0 milliards	18,36
Technologies de l'information	10,51 / 9,73	10,0-25,0 milliards	11,76
Industrie	9,34 / 13,11	25,0-50,0 milliards	23,02
Biens de consommation de base	8,24 / 7,44	>50,0 milliards	45,36
Consommation discrétionnaire	6,49 / 7,68	N/A	0,01
Energie	4,87 / 4,58		
Matériaux	1,53 / 4,73		
Autres	2,31 / 9,89		
Liquidités et équivalents	9,16 / 0,00		

### Principaux risques liés au compartiment

**Risque de change** : le risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes.

**Risque des instruments financiers dérivés** : le risque de perte afférent à un instrument lorsqu'une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques de liquidité, de crédit et de contrepartie supplémentaires.

**Risque de liquidité** : Risque qui survient lorsque des conditions de marché défavorables affectent la capacité à vendre des actifs quand cela est nécessaire. Une liquidité réduite peut avoir un impact négatif sur le cours des actifs.

Veuillez consulter l'échelle de risque en page 1.

### Informations Importantes

Source : les données et les informations sont fournies par Franklin Templeton Investments, à la date du présent document, sauf indication contraire.

Les données relatives à l'indice de référence sont fournies par Factset, à la date du présent document, sauf indication contraire.

La souscription d'actions des compartiments de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds (le « Fonds ») ne peut être effectuée que sur la base du prospectus en vigueur, et, le cas échéant, du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur correspondant, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du dernier rapport semi-annuel si sa publication est postérieure. La valeur des actions des compartiments du Fonds et de leur revenu est susceptible de varier à la hausse comme à la baisse et les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité des sommes placées. **Les performances passées ne sont pas une garantie des résultats futurs et les rendements passés peuvent être trompeurs.** L'évolution des taux de change peut avoir un impact sur la valeur des investissements à l'étranger. La performance est également susceptible de varier en fonction des taux de change dans le cas de placements dans un fonds libellé en devise étrangère. Tout investissement dans les compartiments du Fonds comporte des risques détaillés dans son prospectus et dans les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur correspondant. Les risques peuvent être plus importants sur les marchés émergents que sur les marchés développés. L'investissement dans des instruments dérivés véhicule des risques spécifiques décrits plus en détail dans le prospectus du Fonds et dans les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur correspondant. Les actions des compartiments du Fonds ne peuvent être offertes ou vendues directement ou indirectement à des résidents américains. Seules les actions de catégorie A font l'objet d'une offre publique en Belgique et les investisseurs potentiels doivent se faire confirmer leur disponibilité auprès de leur représentant local de Franklin Templeton avant tout projet de placement ou auprès du service financier en Belgique. Toute information de recherche ou d'analyse contenue dans le présent document a été fournie par Franklin Templeton pour ses propres besoins et doit être considérée comme telle. **Pour toutes les opérations effectuées à partir du 1er janvier 2017, la taxe sur les opérations de bourse lors de la sortie d'actions de capitalisation est de 1,32% avec un maximum de 4000 EUR par transaction. Les investisseurs personnes physiques du Fonds seront soumis au précompte mobilier de 30% sur la distribution de dividendes (part de distribution) et/ou la plus-value générée lors de la vente d'actions (part de capitalisation et/ou distribution) d'un ou plusieurs compartiments ayant plus de 25% de créances en portefeuille ou plus de 10% de créance en portefeuille si les parts (part de capitalisation et/ou distribution) ont été acquises à partir du 1er janvier 2018.** Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour de plus amples informations sur le régime fiscal belge ainsi qu'avant toute décision d'investissement. Le service financier est assuré par RBC Investor Services Belgium S.A., Boulevard Du Roi Albert II 37, B-1030 Schaerbeek. Les valeurs nettes d'inventaire peuvent être consultées dans le journal l'Echo. Le dernier prospectus, et, si disponible pour ce compartiment, le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur, le rapport annuel et le rapport semi-annuel, si sa publication est postérieure, peuvent être consultés en français sur notre site Internet [www.ftdocuments.com](http://www.ftdocuments.com) ou obtenus gratuitement auprès du service financier RBC Investor Services Belgium S.A. ou de Franklin Templeton International Services, S.à r.l. succursale belge – 28 avenue Marnix, 1000 Bruxelles – Tél.: +32 2 289 62 00 - Fax: +32 2 289 62 19. Distribué par Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

**Définition des termes financiers utilisés dans ce document:**

**Frais de gestion (annuels)\*\*:** ces frais de gestions annuels représentent la somme des frais de gestion et des frais de fonctionnement.

**Indice de référence\*:** Un indice est un agrégat de titres représentatifs d'un marché. Par exemple, le BEL20 est représentatif de la bourse de Bruxelles. Pour chaque compartiment de notre SICAV de droit luxembourgeois, nous indiquons un indice de référence correspondant à un indice représentatif de la classe d'actifs dans lequel le compartiment a vocation à investir principalement. Un compartiment actions USA sera par exemple comparé au S&P 500, un compartiment actions internationales au MSCI World et un compartiment actions européennes au MSCI EMU. Le gestionnaire n'est pas tenu de gérer son compartiment en répliquant de manière stricte la composition de l'indice car l'indice de référence n'est pas prévu dans la politique d'investissement du compartiment. Bien au contraire il cherche à s'en écarter car il cherche sur le moyen terme à apporter une performance supérieure. Ni la gestion, ni les frais du compartiment ne sont fonction de cet indice. Tout changement d'indice de référence sera indiqué et expliqué dans nos publications.

Les rendements nets (NR) comprennent le revenu net d'impôt retenu à la source lors du paiement des dividendes.

Source: FTSE. Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

**Deep Value** : Le compartiment investit dans des sociétés qui sont jugées comme étant nettement sous-évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque, y compris des sociétés en difficulté et des opérations d'arbitrage (fusions, acquisitions ou certaines restructurations).

**Swing Pricing** : Un mécanisme d'anti-dilution de la valeur nette d'inventaire peut être adopté afin de protéger les intérêts des actionnaires. Un compartiment peut en effet subir une dilution de la valeur nette d'inventaire par action en raison de l'achat ou de la vente par des investisseurs des actions à un prix qui ne reflète pas les coûts de transaction et autres frais découlant des opérations sur titres effectuées par le gestionnaire de portefeuille.

**Équipe de gestion** : CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

**Echelle de Risque** : La classification des risques n'est pas une mesure du risque de perte de capital, mais une mesure des mouvements à la hausse et à la baisse précédents de la valeur qui peut varier. Veuillez-vous référer au Document d'Informations Clés pour l'Investisseur correspondant ou consulter votre conseiller financier pour obtenir des indications supplémentaires.

**10 principales positions** : Les principales positions représentent les titres détenus les plus importants du compartiment à la date indiquée. Ces titres ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour les clients consultatifs. Un investissement dans ces titres ne suppose pas qu'un tel investissement a été ou sera rentable. Le gestionnaire de portefeuille du compartiment se réserve le droit de ne pas publier d'informations relatives à des titres qui seraient autrement inclus dans la liste des principales positions.

**Frais courants** : Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'exercice prenant fin le 31 décembre 2020. Ce montant peut varier d'une année à l'autre.

**Investment Grade** : Une notation Investment Grade indique qu'une obligation émise par une société ou une entité publique(ou un emprunteur) a un risque faible de défaut. Etant donné ce risque moins important, les obligations Investment Grade offrent un rendement plus faible que les obligations High Yield. Les notations sont émises par des agences de notation, telles que Standard & Poor's et Moody's, qui utilisent des échelles différentes : les notations Investment Grade vont de AAA/Aaa (notation Investment Grade la plus élevée) à BBB-/Baa3 (notation Investment Grade la plus basse).

Veillez prendre connaissance du prospectus et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur avant toute décision d'investissement.

**Informations Importantes (suite)**

**Volatilité:** Mesure des fluctuations des rendements d'un compartiment par rapport à la moyenne de ses rendements passés. Plus la volatilité est élevée, plus le risque de variation à court terme est important.

---

**Contact**

**Téléphone:** +32 2 289 62 00

**Fax:** +32 2 289 62 19

**E-Mail:** [lucs@franklintempleton.com](mailto:lucs@franklintempleton.com)

**Site internet:** [www.franklintempleton.be](http://www.franklintempleton.be)

---