



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Franklin Templeton Investment Funds Franklin Mutual European Fund

Evropské akcie  
LU0140363002  
28. únor 2019

## Základní údaje o fondu

### Přehled o fondu

|                            |  |
|----------------------------|--|
| Základní měna fondu        | EUR  |
| Celková čistá aktiva (EUR) | 952 milionů  |
| Datum založení             | 03.04.2000   |
| Počet emitentů             | 51   |
| Benchmark                  | MSCI Europe (Net Dividends) Index                      |
| Investiční styl            | Deep Value   |
| Morningstar Category™      | hodnotové evropské akcie podniků s velkou kapitalizací |

### Shrnutí investičních cílů

Za normálních tržních podmínek se fond usiluje o dlouhodobé zhodnocení kapitálu investováním především do majetkových cenných papírů společností, které mají své sídlo nebo hlavní aktivity v evropských zemích, a při kterých investiční manažer věří, že jsou na trhu levnější, než je jejich vnitřní hodnota. Fond může také investovat až 10% svých čistých aktiv do neevropských cenných papírů.

### Správa fondů

Katrina Dudley, CFA: Spojené státy  
Mandana Hormozi: Spojené státy

### Rating fondů - A (acc) EUR

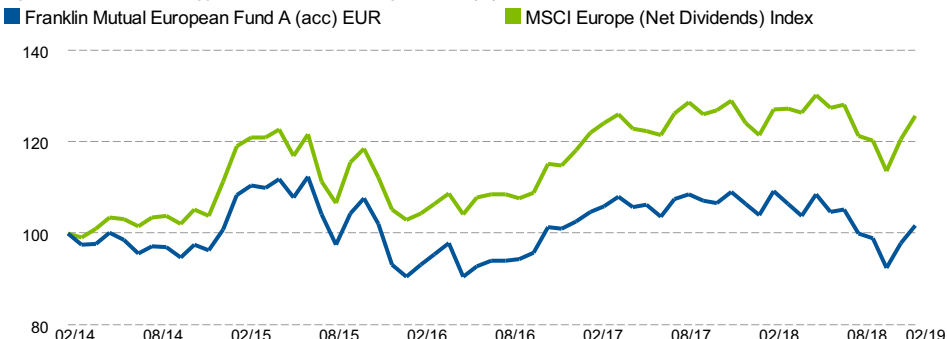
Overall Morningstar Rating™: ★★ ★

### Alokace aktiv

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
|                                 | %     |
| akcie                           | 96,60 |
| hotovost/hotovostní ekvivalenty | 3,40  |

### Výkonnost

#### Výkonnost za 5 let vyjádřená v měně třídy podílů (%)



#### Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů (%)

|                 | 02/18  | 02/17 | 02/16 | 02/15  | 02/14  |
|-----------------|--------|-------|-------|--------|--------|
| A (acc) EUR     | -4,41  | 3,83  | 13,29 | -16,43 | 8,37   |
| A (acc) CZK-H1  | -3,52  | 2,48  | 12,91 | -17,07 | 8,12   |
| A (acc) USD     | -10,91 | 19,75 | 10,14 | -18,73 | -12,16 |
| Benchmark v EUR | 1,26   | 5,02  | 14,68 | -13,43 | 19,02  |

#### Výkonnost v měně třídy podílů (%)

|                 | Kumulativní |       |        |        |             | Roční       |
|-----------------|-------------|-------|--------|--------|-------------|-------------|
|                 | 1 rok       | 3 R   | 5 R    | 10 R   | od založení | od založení |
| A (acc) EUR     | -4,41       | 12,44 | 1,83   | 109,04 | 112,58      | 4,49        |
| A (acc) CZK-H1  | -3,52       | 11,64 | 0,09   | N/A    | 44,89       | 5,60        |
| A (acc) USD     | -10,91      | 17,50 | -16,12 | 87,66  | 171,18      | 5,42        |
| Benchmark v EUR | 1,26        | 21,95 | 25,66  | 179,28 | 90,89       | 3,84        |

Minulá výkonnost není ukazatelem a ani zárukou budoucí výkonnosti. Hodnota akcií ve fondu a výnosy z nich mohou růst ale i klesat a investoři nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Všechny údaje o výkonnosti jsou v uvedené měně, zahrnují reinvestování dividend a jsou bez správcovských poplatků. Poplatky za prodej a jiné provize, daně a jiné náklady placené investorem nejsou zahrnuty do kalkulace. Výkonnost může být také ovlivněna fluktuací měny. Údaje k dnešnímu dni je možné najít na [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz).

Odkazy na indexy jsou jen pro porovnání a reprezentují investiční prostředí v uvedeném časovém období. Jestliže došlo ke konverzi výkonnosti portfolia nebo jeho benchmarku, mohou být mezi portfoliem a jeho benchmarkem použity různé směnné kurzy.

#### Top deset pozic (% z celku)

| název emitenta                              |      |
|---|------|
| LAFARGEHOLCIM LTD                           | 3,78 |
| ENEL SPA                                    | 3,56 |
| NOVARTIS AG                                 | 3,54 |
| ACCOR SA                                    | 3,36 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC                         | 3,07 |
| HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA | 3,01 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC             | 2,87 |
| NN GROUP NV                                 | 2,83 |
| REXEL SA                                    | 2,81 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC                       | 2,71 |

#### Charakteristika aktiv

|   |        |
|---|--------|
| Poměr ceny a zisku (uplynulých 12 měsíců) | 13,55x |
| Price to Book                             | 1,14x  |
| Price to Cash Flow                        | 6,14x  |
| dividendový výnos                         | 4,27%  |
| Standardní odchylka (5 R)                 | 12,64% |

### Informace o třídě podílů (Pro úplný seznam dostupných tříd podílů navštivte prosím [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz))

| Třída podílů   | Datum založení | NAV        | Poplatky                      |                          | Dividendy |                       | Posl. vyplacená částka |              | Identifikátory fondu |  |
|----------------|----------------|------------|-------------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|------------------------|--------------|----------------------|--|
|                |                |            | Max. poplatek při prodeji (%) | Správcovský poplatek (%) | Frekvence | Posl. datum vyplacení | ISIN                   | TA číslo     |                      |  |
| A (acc) EUR    | 31.12.2001     | 23,85 EUR  | 5,75                          | 1,00                     | N/A       | N/A                   | N/A                    | LU0140363002 | 0770                 |  |
| A (acc) CZK-H1 | 11.05.2012     | 144,95 CZK | 5,75                          | 1,00                     | N/A       | N/A                   | N/A                    | LU0768356080 | 1075                 |  |
| A (acc) USD    | 03.04.2000     | 27,12 USD  | 5,75                          | 1,00                     | N/A       | N/A                   | N/A                    | LU0109981661 | 0794                 |  |

## Složení fondu

■ Franklin Mutual European Fund ■ MSCI Europe (Net Dividends) Index

| Podle zemí                      | % z celku     |
|---------------------------------|---------------|
| Velká Británie                  | 33,39 / 27,13 |
| Německo                         | 15,11 / 13,92 |
| Nizozemsko                      | 12,42 / 5,58  |
| Švýcarsko                       | 10,44 / 13,97 |
| Francie                         | 9,61 / 17,86  |
| Itálie                          | 6,89 / 3,69   |
| Řecko                           | 3,01 / 0,00   |
| Švédsko                         | 2,36 / 4,26   |
| Irská republika                 | 1,60 / 0,88   |
| Ostatní                         | 1,78 / 12,72  |
| hotovost/hotovostní ekvivalenty | 3,40 / 0,00   |

| Podle tržní kapitalizace v EUR | % z akcií |
|--------------------------------|-----------|
| <2,0 miliard                   | 13,05     |
| 2,0-5,0 miliard                | 10,53     |
| 5,0-10,0 miliard               | 12,70     |
| 10,0-25,0 miliard              | 24,81     |
| 25,0-50,0 miliard              | 13,19     |
| >50,0 miliard                  | 23,24     |
| N/A                            | 2,48      |

| Podle sektorů                   | % z celku     |
|---------------------------------|---------------|
| Finance                         | 24,75 / 18,99 |
| Spotřební sektor                | 16,80 / 9,39  |
| Průmysl                         | 12,65 / 13,13 |
| Komunikační služby              | 10,19 / 4,82  |
| Energie                         | 8,76 / 8,23   |
| Materiály                       | 7,56 / 7,65   |
| Zdravotní péče                  | 7,42 / 12,92  |
| Veřejné služby                  | 3,56 / 4,13   |
| Informační technologie          | 3,05 / 5,31   |
| Ostatní                         | 1,85 / 15,43  |
| hotovost/hotovostní ekvivalenty | 3,40 / 0,00   |

## Jaká jsou hlavní rizika?

Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může stoupat i klesat a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět.

Výkonnost Fondu může být ovlivněna také měnovými výkyvy. Měnové výkyvy mohou ovlivnit hodnotu zahraničních investic.

Fond investuje převážně do účastnických a jim podobných cenných papírů emitovaných společnostmi, které mají sídlo nebo vykonávají podstatnou část své podnikatelské činnosti v evropských zemích. Takové cenné papíry historicky podléhají cenovým pohybům, ke kterým může docházet náhle v důsledku působení specifických tržních faktorů nebo faktorů společnosti. V důsledku toho může výkonnost Fondu v průběhu času značně kolísat.

Mezi další významná rizika patří: měnové riziko, derivátové riziko, riziko likvidity a riziko spojené s burzou cenných papírů v Šanghaji a Hongkongu.

Plně znění informací o rizicích týkajících se tohoto Fondu naleznete v aktuálním prospektu společnosti Franklin Templeton Investment Funds v části „Informace o rizicích“.

## Důležité upozornění

Franklin Templeton Investment Funds ("fond") je v Lucembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajů a informací je poskytnut od Franklin Templeton Investments, k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak. Tento dokument nepředstavuje právní, daňové ani investiční poradenství a ani nabídku akcií fondu. Koupí akcií fondu je možné uskutečnit jen na základě platného prospektu a kde je k dispozici, také dokumentu klíčových informací pro investory, spolu s poslední auditovanou výroční a půlroční zprávou, které jsou dostupné na naší web stránce [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz). Tyto lze bezplatně získat od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohledem Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lucemburk - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podíly fondu nesmějí být přímo nebo nepřímo nabízeny nebo prodávány rezidentům Spojených států amerických.

Podíly fondu nejsou k dispozici pro distribuci ve všech jurisdikcích a potenciální investoři by měli zjistit dostupnost se svým místním zástupcem Franklin Templeton Investments, před jakoukoliv plánovanou investicí. Investice do fondu nese se sebou rizika, která jsou popsána v prospektu fondu a kde je k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory. Speciální rizika mohou být spojeny s investicemi fondu při určitých typech cenných papírů, tříd aktiv, sektorů, trhů, měn nebo zemí a možného využití derivátů. Tato rizika jsou podrobněji popsána v prospektu fondu a kde jsou k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory a měly by být přečteny před investováním. Informace jsou historické a nemusí odrážet aktuální nebo budoucí vlastnosti portfolia. Všechny pozice portfolia jsou předmětem změny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

Údaje související s benchmarkem poskytl FactSet k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak. Všechny MSCI data jsou poskytovány tak jak jsou. Popsaný fond není podporován nebo schválen společností MSCI. V žádném případě MSCI, jeho pobočky ani dodavatelé dat MSCI nenesou žádnou odpovědnost jakéhokoliv druhu v souvislosti s daty MSCI nebo v souvislosti s tu popsáním fondem. Kopírování nebo rozmnožování údajů MSCI je přísně zakázáno.

**Správa fondů:** CFA® a Chartered Financial Analyst® jsou ochranné známky ve vlastnictví CFA Institute.

**Rating fondů:** © Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím Morningstar a/nebo jejich poskytovatelé obsahu, (2) nesmí být kopírovány nebo distribuovány; a (3) není zaručeno, že jsou přesné, úplné nebo včasné. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoli škody nebo ztráty, které vyplývají z používání těchto informací.

**Top deset pozic:** představují největší pozice fondu k uvedenému datu. Tyto cenné papíry nepředstavují všechny nakoupené, prodané nebo doporučené cenné papíry pro klienty a čtenář by neměl předpokládat, že investice do uvedených cenných papírů byla nebo bude zisková.