

Kiemelt befektetői információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Franklin Mutual European Fund

Osztály N (acc) EUR • ISIN LU0140363267 • A Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja
Az alapkezelő vállalat a Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Célkitűzések és befektetési politika

A Franklin Mutual European Fund (az „Alap”) célja a befektetési értékek növelése és folyó hozam biztosítása közép- és hosszú távon.

Az Alap elsősorban a következőbe fektet be:

- az európai országokban székhellyel rendelkező, bármilyen nagyságú vállalatok által kibocsátott, részvény jellegű értékpapírok;

Az Alap kisebb mértékben az alábbiakra is befektethet:

- fúzióban, összevonásban, felszámolásban vagy más jelentős vállalati tranzakciókban részt vevő vállalatok által kibocsátott részvény jellegű értékpapírok;
- átszervezés vagy pénzügyi átstrukturálás alatt álló vállalatok bármilyen minőségű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai (többek között alacsonyabb minőségű, pl. nem befektetési besorolású értékpapírok);
- nem európai kibocsátók értékpapírai (legfeljebb az eszközök 10%-a erejéig);
- fedezeti, hatékony portfóliókezelési és/vagy befektetési célú származékos eszközök;

Rendkívüli piaci helyzetekben az Alap ideiglenesen nagyobb mennyiségű készpénzt tarthat, amikor a befektetéskezelő megítélése szerint a piacok túlzott árfolyam-ingadozást, huzamosabb idejű általános hanyatlást vagy egyéb kedvezőtlen körülményeket mutatnak.

Bár az Alap általában legalább öt országban végez befektetéseket, az is lehetséges, hogy csak egyben vagy kettőben fektet be. Az Alap jelenleg

elsősorban nyugat-európai kibocsátók értékpapírjaiba kíván befektetni. A befektető csapat részletes, alapvető kutatással és elemzéssel keresi és vásárolja meg azokat a részvény jellegű és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, amelyekről úgy ítélik, hogy csökkentett áron kereskednek velük. Részjegyei eladását bármely luxemburgi banki munkanapon kérheti.

Az alap befektetéseiből szerzett bevételhez hozzáadódik a részvényérték növekedésének eredménye.

Az Alap célkitűzéseiről és befektetési politikájáról további információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetési célkitűzések és befektetési politika” című részében található.

Az Alap referenciaértéke: MSCI Europe (Net Dividends) Index. A referenciaértéket kizárólag információs célokból mutatjuk, és az Alap kezelője nem szándékozik követni azt. Az Alap jelentősen eltérhet ettől a referenciaértéktől.

Megismerendő feltételek

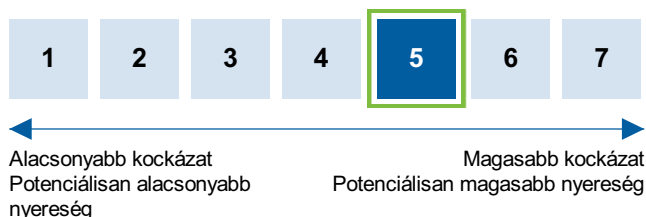
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: A kibocsátó azon kötelezettségét képviselő értékpapírok, melynek értelmében a kölcsönt egy adott időpontban törleszti, és kifizeti a kamatokat.

Származékos eszközök: Olyan pénzügyi eszközök, amelyek jellemzői és értéke egy vagy több alapul mögöttes eszközök, rendszerint értékpapírok, indexek, valuták vagy kamatlábak teljesítményétől függ.

Részvény jellegű értékpapírok: Olyan értékpapírok, amelyek egy vállalatban való tulajdonosi érdekeltséget képviselnek.

Fedezés: Meghatározott, különösen a részvényárak, valutaárfolyamok vagy kamatlábak ingadozásából eredő kockázatok teljes vagy részleges ellensúlyozásának stratégiája.

Kockázat- és nyereségprofil



Mit jelent ez a mutató és melyek a határai?

Ennek a mutatónak a célja, hogy az előzmények alapján megadja az adott részvényosztály áralakulását.

A korábbi adatok lehet, hogy nem megbízhatóan jelzik az Alap jövőbeli kockázati profilját. Nem garantáljuk, hogy a bemutatott kategória változatlan marad, idővel változhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.

Miért található az Alap épp ebben az kategóriában?

Az Alap elsősorban európai országokban székhellyel rendelkező vagy jelentős üzleti tevékenységet végző vállalatok részvényeibe és részvényekhez kötött

értékpapírjaiba fektet be. Ezek az értékpapírok piac- vagy vállalatspecifikus tényezők következtében hirtelen és jelentős ármegmozgásoknak voltak és vannak kitéve jelenleg is. Ennek következtében az Alap teljesítménye az idők folyamán jelentősen ingadozhat.

Lényeges jelentőséggel bíró, a mutatóval nem megfelelően kifejezett kockázatok:

Devizakockázat: a devizaárfolyamok ingadozásából vagy a devizagazdálkodási szabályokból eredő veszteség kockázata.

Származékos termékek kockázata: a veszteség kockázata egy pénzügyi eszköznél, ahol az alapul szolgáló befektetés értékének csekély változása jelentősebb hatást gyakorol az illető eszköz értékére. A származékos eszközök járulékos likviditási, hitel- és partnerekockázattal járhatnak.

Likviditási kockázat: olyan kockázat, amely akkor keletkezik, ha a kedvezőtlen piaci feltételek hatással vannak az eszközök eladási lehetőségeire abban az időszakban, amikor szükséges az eladás. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök áraira.

Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Befektetési Alapok aktuális tájékoztatójának “Kockázati szempontok” részében ismertetjük.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az alap működtetésével kapcsolatos költségek, beleértve a marketing és az értékesítés költségeit, megfizetésére szolgálnak. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének a potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	3,00%
Visszaváltási díj	Nem alkalmazható
<i>Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.</i>	

Az egy év során az Alapból levont díjak

Folyó költségek	2,57%
------------------------	-------

Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

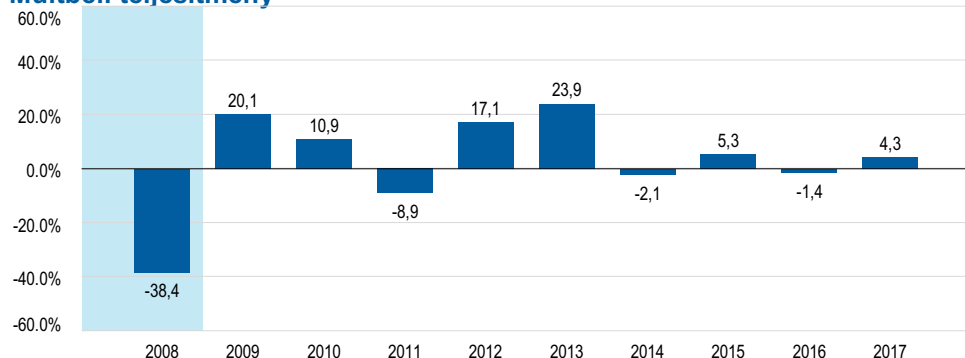
Teljesítménydíj	Nem alkalmazható
------------------------	------------------

A feltüntetett jegyzési díjak maximális összegek; egyes esetekben kevesebbet fizethet. További információkért, forduljon pénzügyi tanácsadóhoz.

A folyó költségekre vonatkozó adat a(z) 2017. december 31. év végi költségein alapul. Adott esetben ez az adat évről évre változhat.

A díjakról részletes információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetésijegy-osztályok” című részében, valamint az E függelékében található.

Múltbeli teljesítmény



■ Franklin Mutual European Fund Osztály N (acc) EUR
 ■ A teljesítményt jelenleg már nem fennálló körülmények között érték el.

- A múltbeli teljesítmény nem irányadó a jövőbeli teljesítményre nézve.
- Az itt bemutatott múltbeli teljesítmény tartalmazza az összes folyó költséget, a jegyzési díjat azonban nem.
- A múltbeli teljesítmény kiszámítása a jelenlegi részvényosztály pénznemében történik.
- Az Alap kibocsátási ideje 2000, a jelenlegi részvényosztályé pedig 2001.12.31..

Gyakorlati információk

- A Franklin Templeton Investment Funds letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- A Franklin Templeton Investment Funds legutóbbi tájékoztatója és legfrissebb éves és féléves jelentése a jelen dokumentum nyelvén a www.ftidocuments.com webhelyen található, vagy díjmentesen beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az alapról szóló legfrissebb ár- és egyéb információk (beleértve az Alap további részvényosztályait) beszerezhetők a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy letölthetők a www.franklintempleton.lu webhelyről.
- Vegye figyelembe, hogy a Luxemburgi Nagyhercegségben alkalmazott adózási rendszer hatással lehet az Ön személyes adóügyi helyzetére. Mielőtt befektetésről döntene, kérje ki pénzügyi vagy adótanácsadójának tanácsát.
- A Franklin Templeton International Services S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha

az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

- A jelen Alap a Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja. A tájékoztató és a pénzügyi jelentések a Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapjára vonatkoznak. A Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapja elkülönített eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik. Ennek következtében az összes részalap egymástól függetlenül működik.
- A Franklin Templeton Befektetési Alapok egy másik részalapjának részvényeire a tájékoztatóban leírt módon válthat át.
- A legfrissebb javadalmazási politika – melybe beletartozik többek között a javadalmazás és a juttatások kiszámítási módszerének bemutatása és az odaitélésükért felelős személyek listája, ideértve a javadalmazási bizottság összetételét is – a www.franklintempleton.lu oldalon érhető el, nyomtatott verziója pedig ingyenesen beszerezhető.

Az Alap a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. A Franklin Templeton International Services S.à r.l. a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. Ezek a kiemelt befektetői információk 2018.02.09. napon megfelelnek a valóságnak.