

# Franklin Mutual U.S. Value Fund

A (acc) USD: LU0070302665

Wartość | Karta informacyjna na dzień 30 czerwca 2026

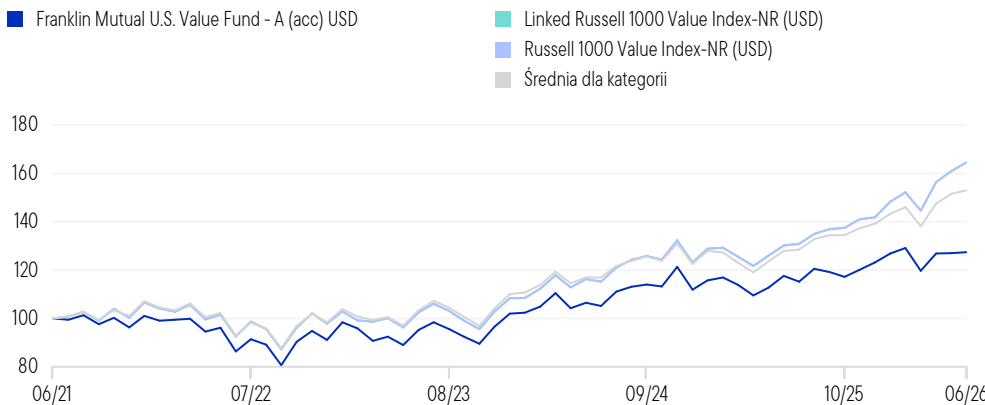
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

## Cel inwestycyjny

Dążenie do wzrostu inwestycji głównie poprzez wzrost wartości kapitału oraz, w ramach celu drugorzędnego, generowania dochodu. Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych o dowolnej kapitalizacji rynkowej.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

## Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



## Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

|                                          | 06/25 | 06/24 | 06/23 | 06/22 | 06/21  | 06/20 | 06/19  | 06/18 | 06/17 | 06/16 |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
|                                          | 06/26 | 06/25 | 06/24 | 06/23 | 06/22  | 06/21 | 06/20  | 06/19 | 06/18 | 06/17 |
| A (acc) USD                              | 8,43  | 11,84 | 10,46 | 10,13 | -13,59 | 44,88 | -17,69 | 3,73  | 0,61  | 16,14 |
| Linked Russell 1000 Value Index-NR (USD) | 26,41 | 13,00 | 12,28 | 10,78 | -7,39  | 45,59 | 7,51   | 10,42 | 14,37 | 17,90 |
| Russell 1000 Value Index-NR (USD)        | 26,41 | 13,00 | 12,28 | 10,78 | -7,39  | 42,76 | -9,58  | 7,63  | 6,01  | 14,68 |
| Średnia dla grupy porównawczej           | 19,64 | 9,38  | 13,56 | 11,26 | -7,13  | 41,28 | -7,83  | 4,46  | 8,76  | 16,04 |

## Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

|                                          | Skumulowane |                    |       |       |       | Średnioroczne   |         |       |                 |                 | Data utworzenia |
|------------------------------------------|-------------|--------------------|-------|-------|-------|-----------------|---------|-------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                          | 1 miesiąc   | 3 Od poc. miesiące | 1 rok | 3 lat | 5 lat | Data utworzenia | 3 lat   | 5 lat | Data utworzenia | Data utworzenia |                 |
|                                          |             |                    |       |       |       |                 |         |       |                 |                 |                 |
| A (acc) USD                              | 0,35        | 6,43               | 3,51  | 8,43  | 33,95 | 27,48           | 436,58  | 10,23 | 4,98            | 5,97            | 07.07.1997      |
| Linked Russell 1000 Value Index-NR (USD) | 2,22        | 13,72              | 15,94 | 26,41 | 60,39 | 64,55           | 1156,67 | 17,05 | 10,48           | 9,13            | —               |
| Russell 1000 Value Index-NR (USD)        | 2,22        | 13,72              | 15,94 | 26,41 | 60,39 | 64,55           | —       | 17,05 | 10,48           | —               | —               |
| Średnia dla grupy porównawczej           | 0,98        | 10,79              | 9,88  | 19,64 | 48,61 | 53,55           | 623,59  | 14,12 | 8,96            | 7,07            | —               |
| Ranking (kwartył)                        | 3           | 4                  | 4     | 4     | 4     | 4               | —       | 4     | 4               | —               | —               |

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej. W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

## Podstawowe informacje

|                                            |                                                                                               |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Parasol                                    | Franklin Templeton Investment Funds                                                           |
| Waluta bazowa funduszu                     | USD                                                                                           |
| Data utworzenia                            | 07.07.1997                                                                                    |
| Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa | 07.07.1997                                                                                    |
| Minimalna kwota inwestycji                 | USD 1000                                                                                      |
| ISIN                                       | LU0070302665                                                                                  |
| Bloomberg                                  | TEMAMAI LX                                                                                    |
| Kategoria Morningstar                      | Akcje spółek o dużej kapitalizacji selekcjonowane wg kryterium ukrytej wartości – Europa, USA |
| Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR  | Artykuł 6                                                                                     |

## Indeks porównawczy

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Linked Russell 1000 Value Index-NR | Comparator |
| Russell 1000 Value Index-NR        | Comparator |

## Opłaty

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Maksymalna opłata początkowa | 5,75% |
| Opłata wyjściowa             | —     |
| Opłata bieżąca               | 1,85% |
| Opłata za wyniki             | —     |

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu. Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

## Cechy funduszu

| Fundusz                                                       |                |
|---------------------------------------------------------------|----------------|
| Wartość aktywów netto (NAV)-A (acc) USD                       | 126,84         |
| Łączna wartość aktywów netto (USD)                            | 236,75 Miliony |
| Liczba emitentów                                              | 52             |
| Średnia kapitalizacja rynkowa (miliony USD)                   | \$639.171      |
| Cena do wartości księgowej                                    | 3,23x          |
| Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy) | 21,84x         |
| Cena do przepływów pieniężnych                                | 12,16x         |
| Odchylenie Standardowe (5 lat)                                | 15,65%         |

Alokacja aktywów (% całości)

|                             | Fundusz |
|-----------------------------|---------|
| Akcje niedoszacowane        | 96,31   |
| Sytuacje szczególne         | 3,32    |
| Gotówka i inne aktywa netto | 0,37    |

Najwięksi emitenci (% całości)

|                                    | Fundusz |
|------------------------------------|---------|
| AMAZON.COM INC                     | 7,24    |
| MICROSOFT CORP                     | 5,23    |
| APPLE INC                          | 3,76    |
| JPMORGAN CHASE & CO                | 3,43    |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 2,46    |
| DOVER CORP                         | 2,46    |
| FERGUSON ENTERPRISES INC           | 2,44    |
| PPG INDUSTRIES INC                 | 2,35    |
| COLGATE-PALMOLIVE CO               | 2,33    |
| HALEON PLC                         | 2,30    |

Struktura sektorowa (% całości)

|                           | Fundusz | Russell 1000 Value Index-NR |
|---------------------------|---------|-----------------------------|
| Finanse                   | 19,39   | 19,13                       |
| Ochrona zdrowia           | 15,90   | 12,60                       |
| Technologie informatyczne | 13,41   | 18,58                       |
| Dobra wyższego rzędu      | 11,99   | 10,63                       |
| Przemysł                  | 11,54   | 11,38                       |
| Dobra podstawowe          | 10,24   | 7,48                        |
| Energia                   | 5,30    | 5,49                        |
| Surowce                   | 4,26    | 3,83                        |
| Usługi komunalne          | 3,48    | 3,93                        |
| Usługi komunikacyjne      | 2,37    | 3,29                        |
| Nieruchomości             | 1,74    | 3,66                        |
| Gotówka i ekwiwalenty     | 0,37    | 0,00                        |

Rozkład kapitalizacji rynkowej (USD)

|                     | Fundusz |
|---------------------|---------|
| 5.0-10.0 Miliardów  | 1,78    |
| 10.0-25.0 Miliardów | 9,72    |
| 25.0-50.0 Miliardów | 18,69   |
| >50.0 Miliardów     | 69,82   |

Zarządzanie portfelem

|                 | Lata w firmie | Lata doświadczenia |
|-----------------|---------------|--------------------|
| Aman Gupta, CFA | 16            | 24                 |
| Grace Hoefig    | 18            | 44                 |

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi:** ryzyko strat związane z tym, że niewielka zmiana wartości instrumentu bazowego wywołuje znaczącą zmianę wartości instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne mogą oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemia. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na cenę aktywów. Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Słowniczek

**Opłata bieżąca:** Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Średnia ważona kapitalizacja rynkowa:** Wartość przedsiębiorstwa obliczona poprzez pomnożenie łącznej liczby akcji będących w obrocie przez aktualną cenę akcji. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów utrzymywanych w portfelu. **Cena do wartości księgowej:** Iloraz ceny za akcję danej spółki i jej wartości księgowej (tzn. wartości netto) na akcję. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do zysków (za okres 12 miesięcy)** to stosunek ceny akcji spółki do osiągniętego przez nią zysku na jedną akcję za okres ostatniego roku. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do przepływów pieniężnych:** Uzupełnienie wskaźnika ceny do zysków jako miary wartości względnej akcji. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

## Ważne informacje

**Ten fundusz spełnia wymagania wynikające z art. 6 unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych; nie promuje on aspektów środowiskowych ani społecznych ani nie ma na celu zrównoważonych inwestycji na podstawie przepisów Unii Europejskiej.**

Niniejszy materiał ma charakter ogólny, a zawarte w nim treści nie powinny być traktowane jako porady inwestycyjne. Niniejszy materiał nie stanowi źródła porad prawnych ani podatkowych ani oferty sprzedaży ani zachęty do kupna tytułów uczestnictwa funduszu zarejestrowanej w Luksemburgu spółki SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Funduszu” lub „FTIF”). Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu funduszu.

Franklin Templeton („FT”) w żaden sposób nie gwarantuje, że Fundusz osiągnie swój cel inwestycyjny. Wartość tytułów uczestnictwa Funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. **Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.** Wahania kursów walut mogą powodować zmniejszenie lub zwiększenie wartości inwestycji Funduszu.

FT nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec odbiorców niniejszego dokumentu ani żadnych innych osób czy podmiotów z tytułu nieścisłości, błędów lub pominięć w treści niniejszego dokumentu, niezależnie od przyczyn takich nieścisłości, błędów lub pominięć. Wszelkie przedstawione opinie reprezentują punkt widzenia autora na dzień publikacji i mogą ulec zmianie bez odrębnego powiadomienia. Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszych materiałach zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów FT i mają charakter informacji pobocznych. Dane pochodzące z zewnętrznych źródeł mogły zostać wykorzystane na potrzeby opracowania niniejszego dokumentu. Takie dane nie zostały odrębnie zweryfikowane, potwierdzone ani poddane kontroli przez FT.

Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu publicznego pod niektórymi jurysdykcjami, a potencjalny inwestor, który nie zajmuje się finansami zawodowo, powinien skonsultować się ze swoim doradcą finansowym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne lub inne instrumenty, z którymi związane jest określone ryzyko szczegółowo opisane w Dokumentacji Funduszu.

Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz we właściwym dokumencie zawierającym kluczowe informacje (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później.

Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton). Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej.

Ponadto „Podsumowanie praw inwestora” dostępne jest na stronie internetowej [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej.

Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegająca nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier — 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg — Tel.: +352 46 66 67-1 — Faks: +352 342080 9861.

**Benchmark (benchmarki)** Linked Russell 1000 Value Index-NR. Wykorzystywany głównie na potrzeby porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

**Docelowy Inwestor indywidualny** Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 5 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących możliwości długoterminowego wzrostu inwestycji, zainteresowanych ekspozycją na rynki akcji w Stanach Zjednoczonych stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.

**Dostępność produktu** Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem szerokiego wachlarza kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

**CFA®** i **Chartered Financial Analyst®** to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar, (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane, a także (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.

Indeks łączony **Linked Russell 1000 Value Index-NR** odzwierciedla wyniki indeksu S&P 500 Index (stopy zwrotu brutto) za okres od utworzenia funduszu do 31 października 2020 r. i indeksu Russell 1000 Value Index-NR za okres późniejszy. Zwroty netto uwzględniają dochód po odliczeniu podatku potrącanego przy wypłacie dywidendy. Źródło: FTSE. Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

Wydane w Polsce przez Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa.

© 2026 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.