

Investment Update 11/2024

mit unserem Partner



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Investments als Anlageinstrument
im Versicherungsmantel

19.11.2024

Unsere Themen

1 Echter Mehrwert – unser Portfolio Planner

2 Franklin Templeton Marktausblick

3 U.S. Wahl & der Mehrwert von ESG

4 Termine & Ansprechpartner

Echter Mehrwert! Portfolio Planner

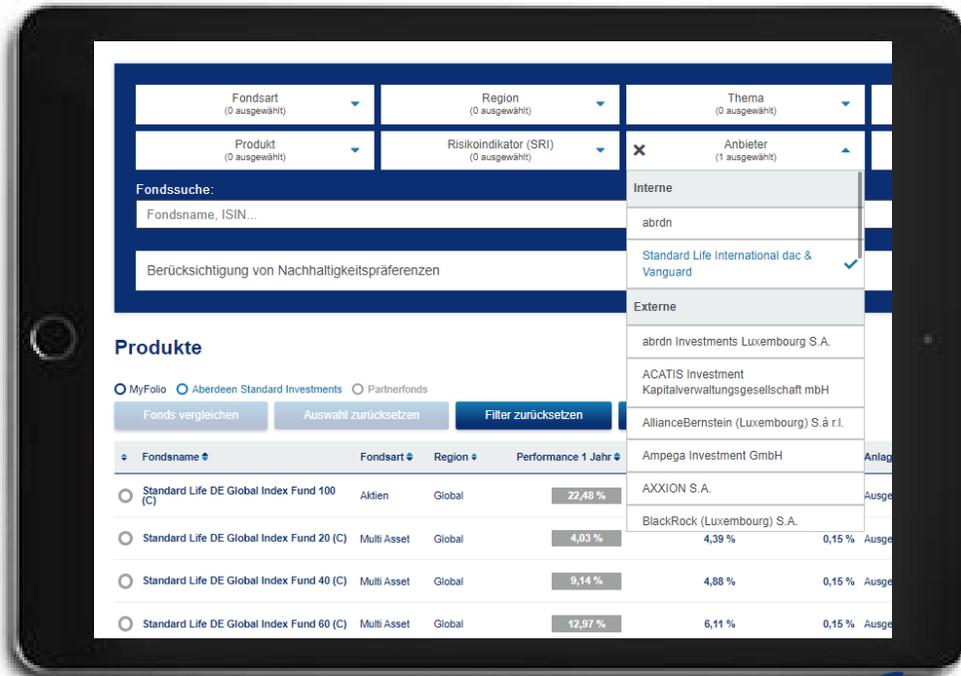
Standard Life
Teil der Phoenix Group



Transparenz zu Kosten und
Nachhaltigkeit **Musterportfolios** **Anlageerfolg**
Portfolios teilen **prüfen**
verstehen **Factsheets** **in Extranet**
Mit Fonds zu Vorschlägen **integriert**
Eigene und Portfolios vergleichen
Kommentare hinzufügen **Portfolioverwaltung**

Portfolios verstehen: über unserere Fondsauswahl

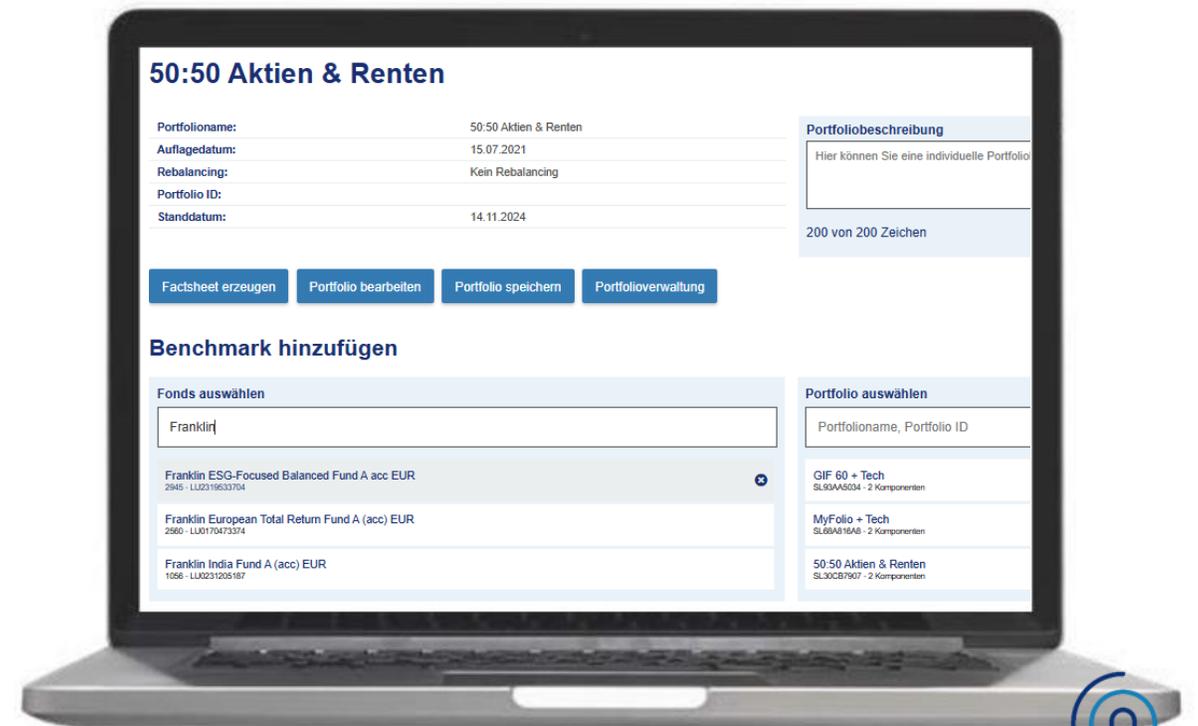
Fondsauswahl



Fondsfilter, Performanceanalyse, Factsheets, ESG-Factsheets,...
www.standardlife.de/fonds/fondsauswahl/



Portfolio Planner



Portfolios zusammenstellen, analysieren, vergleichen, verwalten und teilen
Außerdem: Portfolio-Factsheets & Einbindung in unser Makler-Extranet



In the left corner ...

50%
Flossbach von Storch
Bond Opportunities

50%
Comgest Growth Global



...and in the right corner

100%
Franklin Templeton
ESG Focused Balanced

Neugierig? Melden Sie sich an!

The screenshot shows a web browser window with the URL <https://www.standardlife.de/fuer-vertriebspartner/webinare-weiterbildungen/>. The page features a navigation bar with 'Standard Life' logo, 'Produkte', 'Fonds', 'Über uns', 'Presse', a search icon, 'Für Vertriebspartner', and a 'Login' button. Below the navigation bar, the breadcrumb trail reads 'Startseite / Für Vertriebspartner / Webinare und Weiterbildungen'. The main heading is 'Webinare und Weiterbildungen'. A 'Zurück zur Vertriebspartnerwelt' link is visible. The content area contains three webinar cards: 1. 'Online-Seminar-Reihe' (19.11.2024 - 17.12.2024) titled 'Investments als Anlageinstrument im Versicherungsmantel - alle Termine'. 2. 'Online-Seminar' (19.11.2024, 10.00 Uhr) titled 'Investments als Anlageinstrument im Versicherungsmantel - November 2024'. 3. 'Online-Seminar' (28.11.2024, 10.00 Uhr) titled 'Jetzt Portfolios einfach planen und Rendite im Fokus behalten'. To the right, there is a section for 'Online-Seminar-Aufzeichnungen' with a 'Jetzt ansehen >' button, and a dark blue box for 'Nichts verpassen – Newsletter abonnieren!' with a brief description of the newsletter's content.

www.standardlife.de

→ Für Vertriebspartner

→ Webinare und Weiterbildungen

Zusammenfassung

Echter Mehrwert – unser Portfolio Planner

- Performance, Risiken & Nachhaltigkeit von Portfolios verstehen
- Musterportfolien zusammenstellen und mit Kunden teilen
- Factsheets zu Vorschlägen erzeugen und kommentieren
- Eigene Portfolio-Verwaltung in das Extranet integriert



Franklin Templeton

Standard Life
Part of Phoenix Group



Standard Life Investment Update

ESG, US-Wahl & der Kapitalmarkt!

Martin Stenger

Director Sales
Business Development Insurance &
Retirement Solutions
DACH Region

Marzena Hofrichter

VP/Portfolio Manager
FTIS EMEA Portfolio Management

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das „Basisinfor-mationsblatt“ (BiB).

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.



Termine & Ansprechpartner

Standard Life
Teil der Phoenix Group



Kommende Investment Updates

1

12/2024

17.12.2024 (10 – 11Uhr)

Standard Life

- Langfristige Kapitalmarktannahmen
- Kapitalmarktausblicke 2025
- Anlagestrategie 2025

Spezielle Weihnachts-Edition:
Die Meinung der Vermögensverwalter
und Banken im Überblick

2

01/2025

Termin: 14.01.2025 (10 – 11Uhr)

Vanguard

- Marktrückblick & Performance
- Marktausblick Vanguard
- Global Index Fund Update



Regionale Sparringspartner für Ihre Berater

Michael Franke
Senior Sales Consultant
und zertifizierter Spezialist
für Ruhestandsplanung
(FH)



Hannes Molkenthin
Strategic Relationship &
Sales Consultant



Ludger Bräutigam
Senior Sales Consultant (B.A.)
und zertifizierter Spezialist
für Ruhestandsplanung (FH)



Francesco Lo Cicero
Senior Sales Consultant,
Dipl.-Kfm. (FH)
und zertifizierter Spezialist
für Ruhestandsplanung
(FH)



Wulf Pade
Strategic Relationship &
Sales Consultant und
Unternehmensentwickler
für Vermittlerbetriebe (IHK)



Michael Schiffner
Senior Sales Consultant
und zertifizierter Spezialist
für Ruhestandsplanung
(FH)



Ilja Kunde
Senior Sales
Consultant und
zertifizierter Spezialist
für Ruhestandsplanung
(FH)



Andreas Schmitt
Strategic Relationship &
Sales Consultant und
zertifizierter Spezialist für
Ruhestandsplanung (FH)



Timo Röhr
Strategic Relationship &
Sales Consultant und
zertifizierter Spezialist für
Ruhestandsplanung (FH)



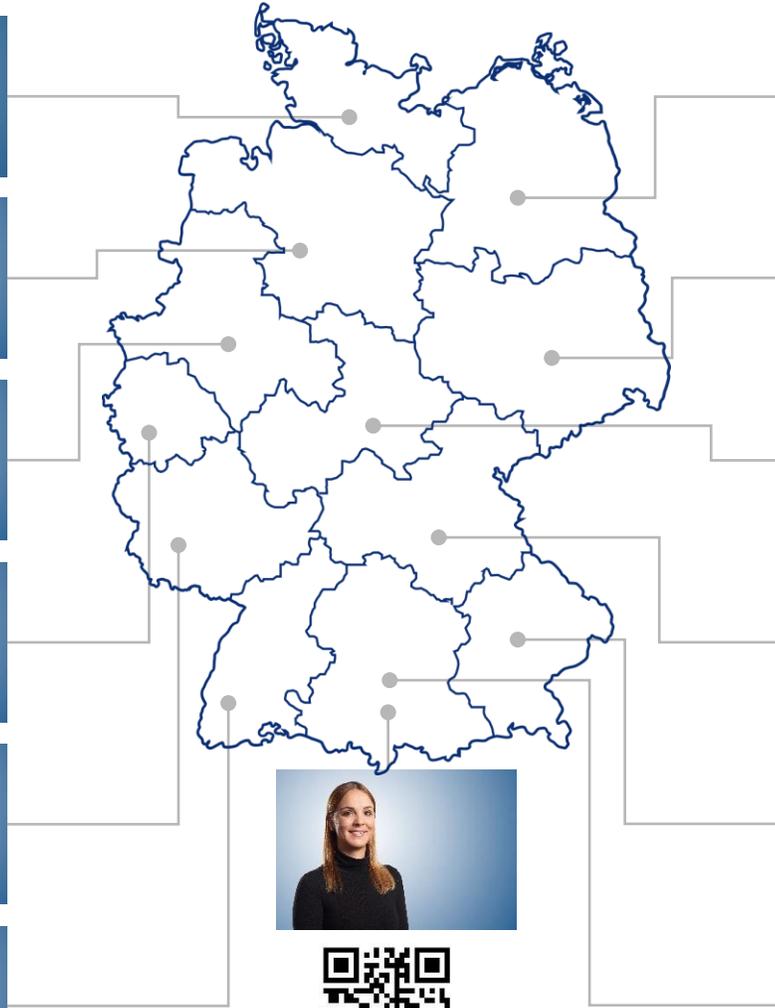
Florian Heck
Strategic Relationship &
Sales Consultant und
zertifizierter Spezialist für
Ruhestandsplanung (FH),
Versicherungsfachmann
(IHK)



Tobias Müller
Sales Consultant,
Betriebswirt (VWA) und
Versicherungsfachmann
(BMV)



Thorsten Kratzer
Strategic Relationship &
Sales Consultant und
zertifizierter Spezialist für
Ruhestandsplanung (FH)



Ihr direkter Weg zu unseren
Sales Consultants

Danke

Wir möchten Menschen jeden Geschlechts gleichermaßen ansprechen und wählen daher neutrale Schreibweisen, wo es uns möglich ist. Jedoch bitten wir um Ihr Verständnis, dass wir teilweise aus Platzgründen oder dem Lesefluss zuliebe nur die binäre oder auch nur die männliche Schreibweise verwenden..

[standardlife.de](https://www.standardlife.de)

© 2023 Standard Life, reproduziert unter Lizenz. All rights reserved

Haftungsausschluss

Nur zum Gebrauch für Vertriebspartner von Standard Life

Es handelt sich um eine allgemeine Betrachtung und Darstellung und keine rechtliche Beratung im Einzelfall. Die Ausführungen sind auch nicht abschließend und können sich durch neue Gesetze und/oder neue Rechtsprechung ändern.

Diese Präsentation wurde sorgfältig erstellt, es kann aber keine Haftung hierfür übernommen werden.

Bei der Durchführung der hier angesprochenen Gestaltungen sollte immer individuelle rechtliche und steuerliche Beratung eingeholt werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Nichts in diesem Dokument ist als Anlageberatung oder Empfehlung irgendeiner Art gedacht oder sollte als solche verstanden werden. Dieses Dokument ist keine Empfehlung zum Verkauf oder Kauf einer Anlage. Es ist nicht Bestandteil eines Vertrages über den Verkauf oder Kauf einer Anlage.

Bitte sprechen Sie mit Ihrem Standard Life Geschäftspartner oder besuchen Sie unsere Website unter:

Deutschland: www.standardlife.de

Österreich: www.standardlife.at

Standard Life International dac wird von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt. Standard Life International dac ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung und Sitz in Dublin, Irland (408507), 90 St Stephen's Green, Dublin 2. Standard Life International dac ist Teil der Phoenix Group und verwendet die Marke Standard Life unter Lizenz der Standard Life Aberdeen Group.

Standard Life Investment Update

ESG, US-Wahl & der Kapitalmarkt!

Martin Stenger

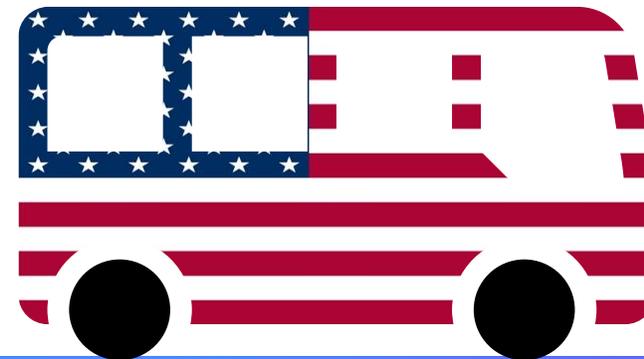
Director Sales
Business Development Insurance &
Retirement Solutions
DACH Region

Marzena Hofrichter

VP/Portfolio Manager
FTIS EMEA Portfolio Management

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das „Basisinfor-mationsblatt“ (BiB).

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.



Agenda

1

Kapitalmarktupdate

Rück- und Ausblick

2

Quo Vadis US-Wahl

Wer hat wie gewählt? Was erwartet uns in 2025?

3

Ökonomischer Mehrwert von ESG Investing

4

Update Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Ein Partnerprodukt zusammen mit Standard Life

Kapitalmarktausblick

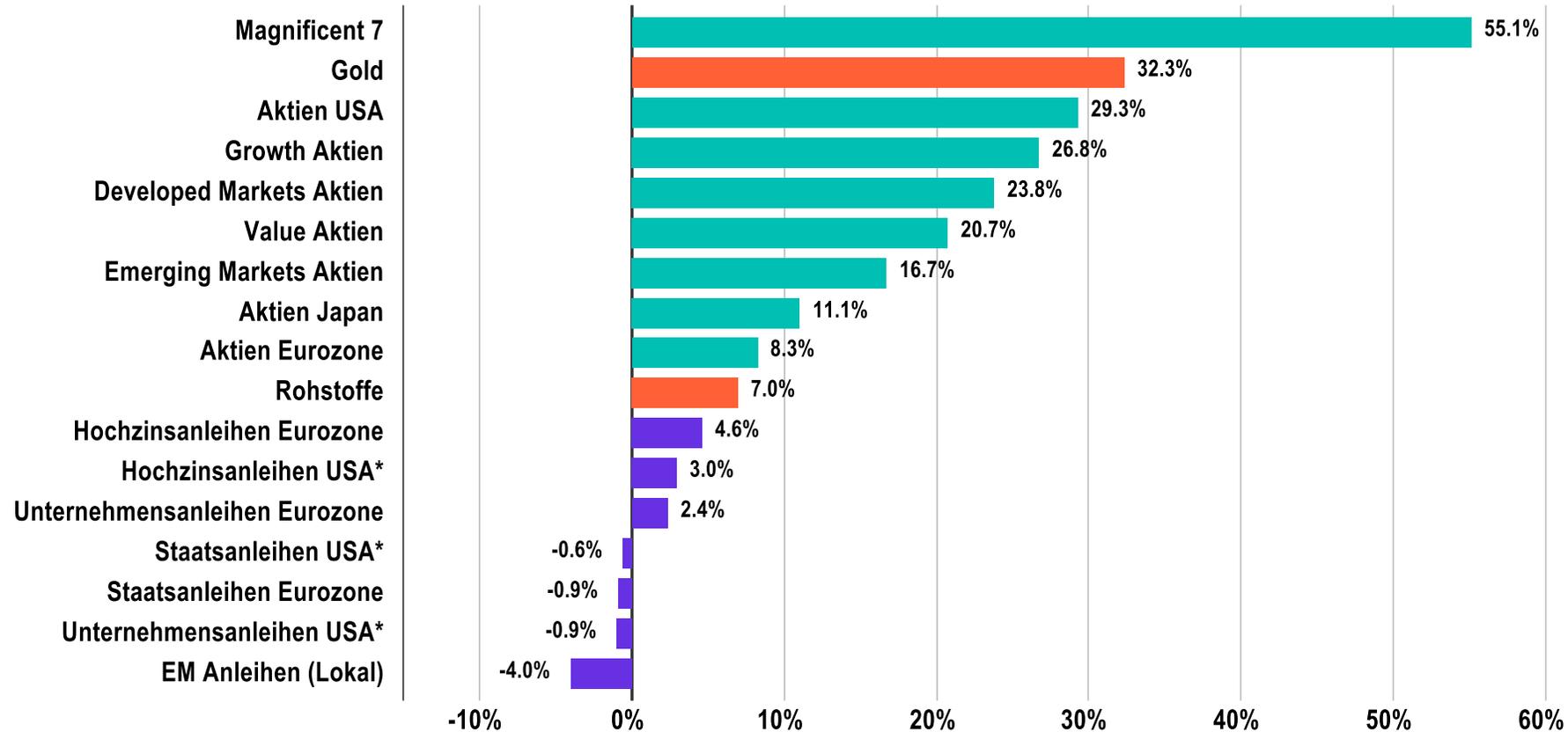
Rückblick

Wertentwicklung Assetklassen seit Jahresanfang

Wertentwicklung seit 31.12.2023 (in Euro)

Stand: 7.11.2024

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.



*Währungsgesichert

Quelle: LSEG Datastream, MSCI, Bloomberg, Standard & Poor's, ICE, NYSE, J.P. Morgan. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.** Indizes werden nicht gemanagt, und man kann nicht direkt in einen Index investieren. Sie enthalten keine Gebühren, Kosten oder Verkaufsgebühren.

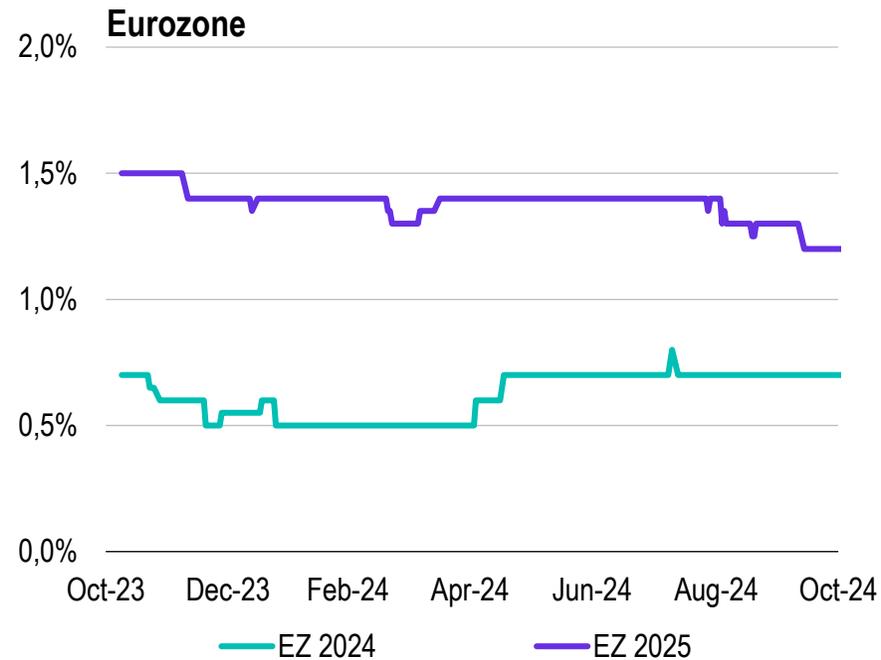
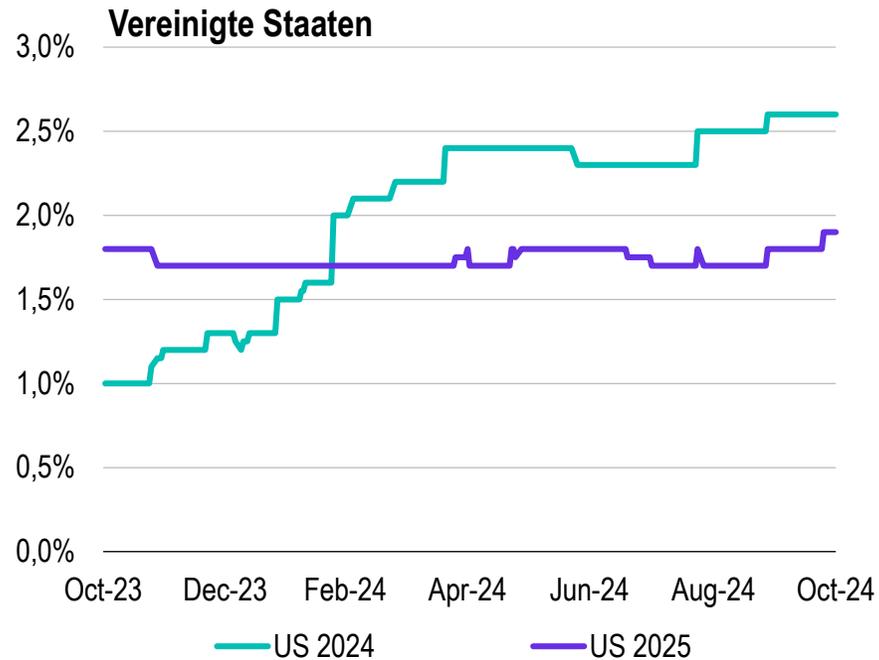
Nur für professionelle Kunden. Nicht:

Wachstumsprognosen

Ökonomen rechnen (noch?) mit „Soft-Landing“

Konsensprognosen: Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) für 2024 und 2025

Daten von 31.10.2023 bis 31.10.2024



Quelle: Bloomberg. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich eine Projektion, Schätzung oder Prognose bewahrheitet. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

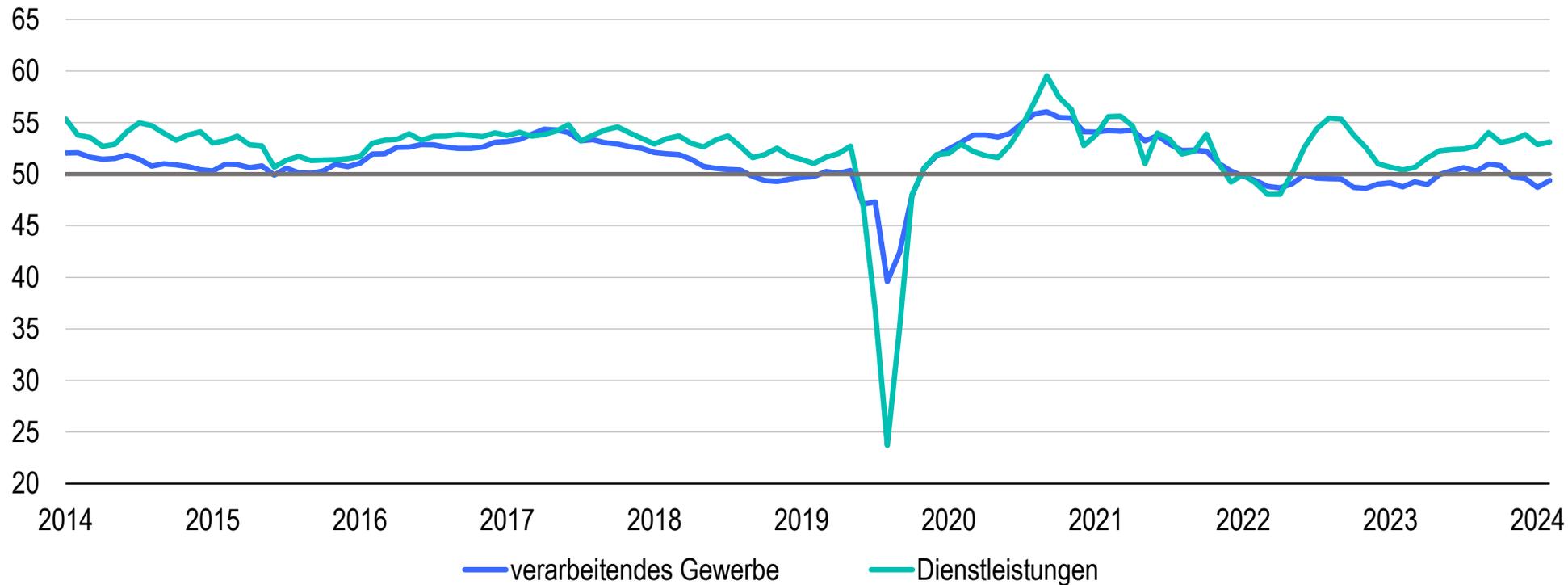
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Globale Konjunktur

Frühindikator für die verarbeitende Industrie schwächt

Globaler Einkaufsmanagerindex: verarbeitendes Gewerbe und Dienstleistungen

Daten von 31.10.2014 bis 31.10.2024



Quelle: J.P. Morgan. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich eine Projektion, Schätzung oder Prognose bewahrheitet. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

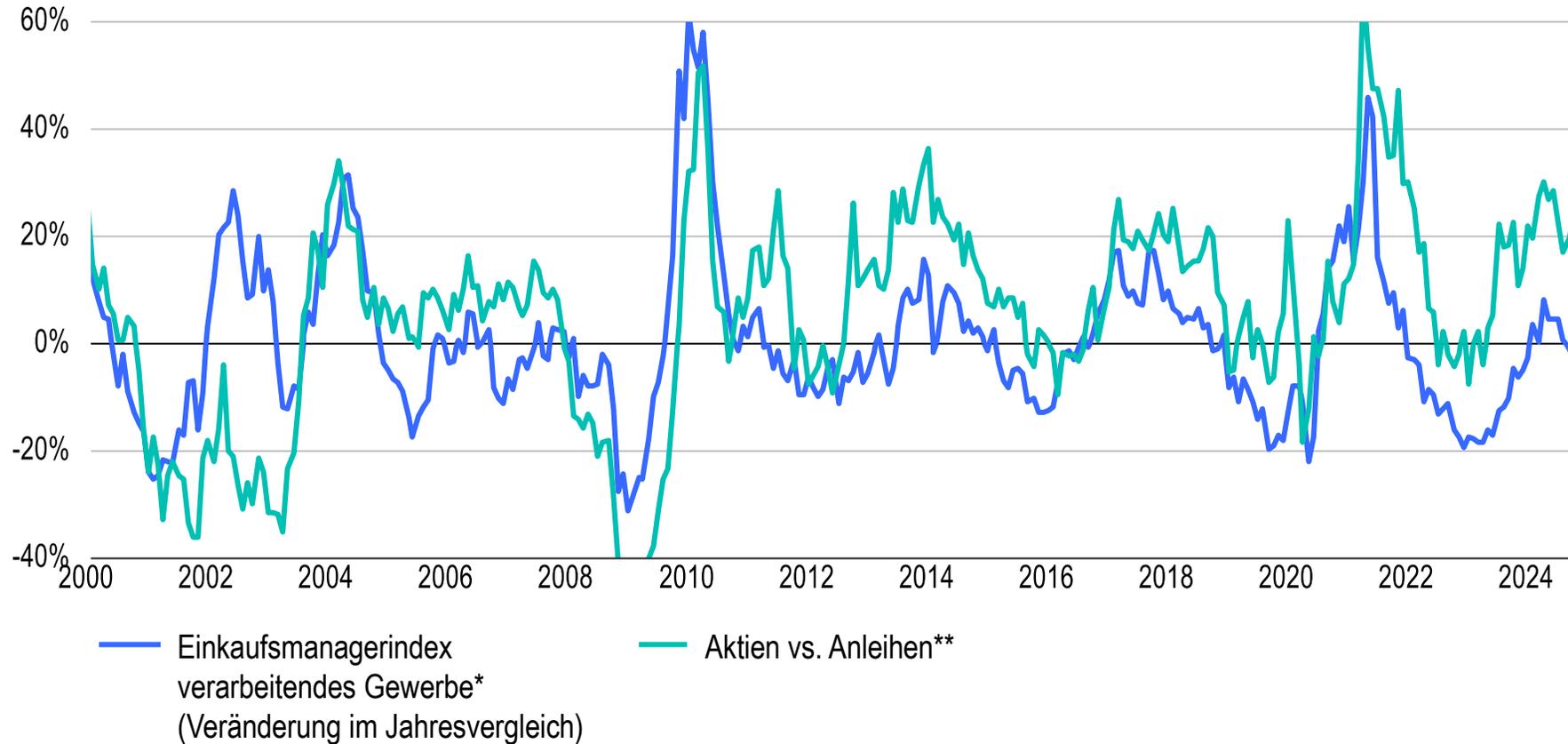
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Asset Allokation

Bonds könnten outperformen, wenn die Konjunktur einknickt

US-Frühindikator und Aktien relativ zu Anleihen

Daten vom 01.01.2000 bis 31.10.2024



*Institute for Supply Management (ISM)

**Jährliche Veränderungsraten des MSCI USA Index und Bloomberg US Treasury TR Index

Quelle: ISM, MSCI, Bloomberg, LSEG Datastream. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich eine Projektion, Schätzung oder Prognose bewahrheitet. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

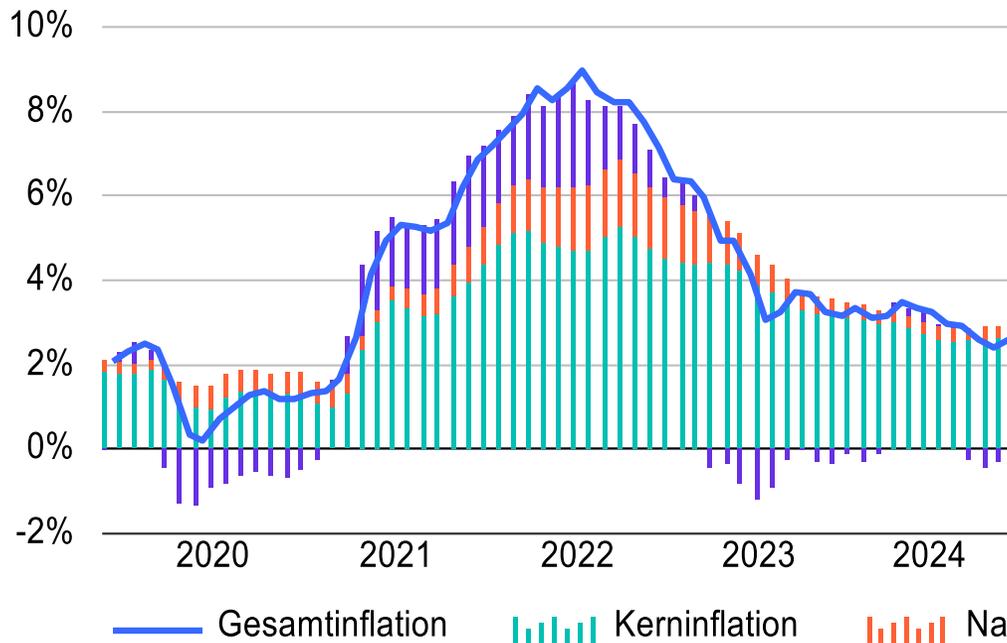
Inflation: USA und Eurozone

Die Tendenz stimmt

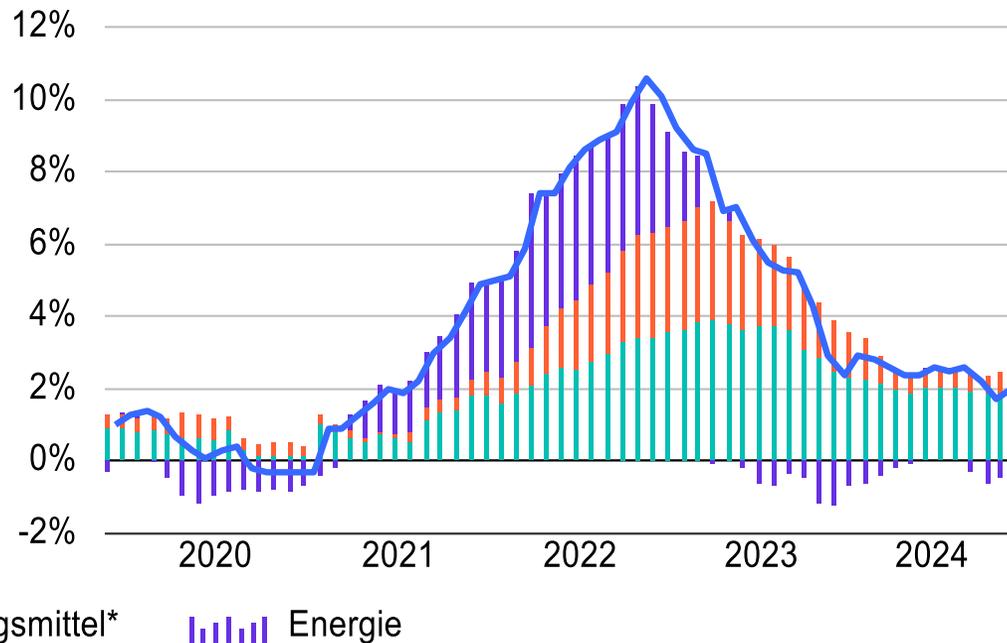
Inflationsraten (% im Jahresvergleich): USA und Eurozone

Daten von 31.10.2019 bis 31.10.2024

USA: Allgemeiner Verbraucherpreisindex für städtische Gebiete



Eurozone: Harmonisierter Verbraucherpreisindex



* Eurozone HICP inkl. Alkohol und Tabak

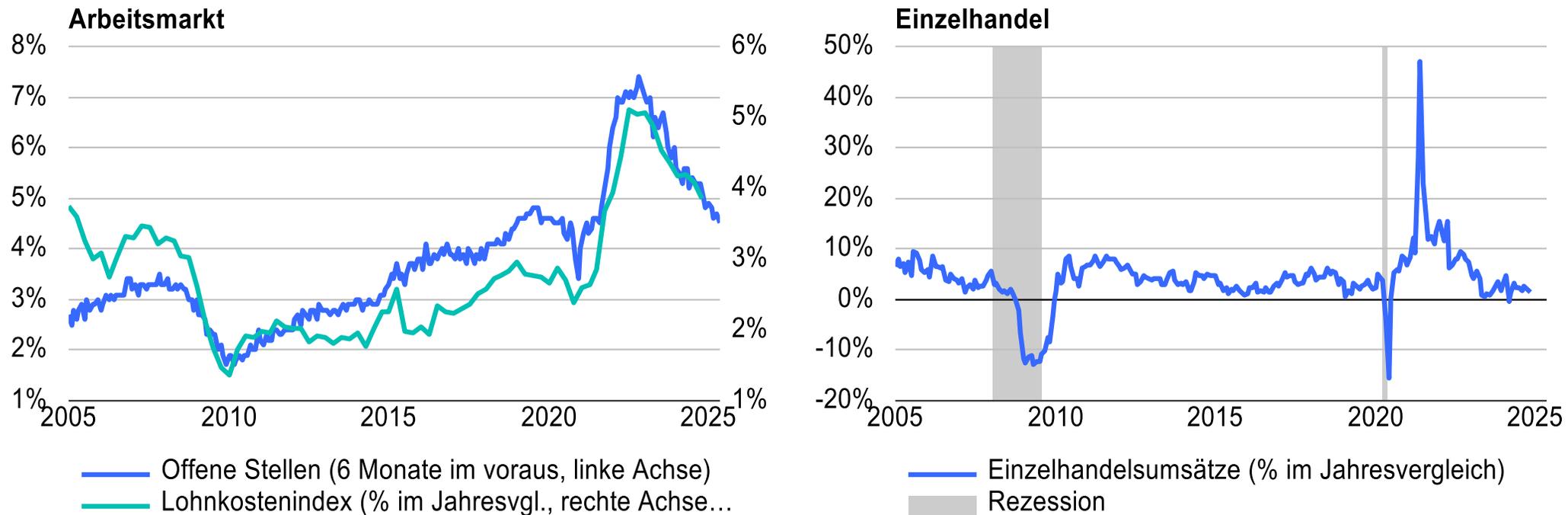
Quelle: Bureau of Labor Statistics, U.S. Department of Labor, Eurostat, LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Wie lange kann der Verbraucher noch verbrauchen?

USA: Offene Stellen, Lohnkosten und Einzelhandelsumsätze

Daten von 31.10.2004 bis 31.10.2024

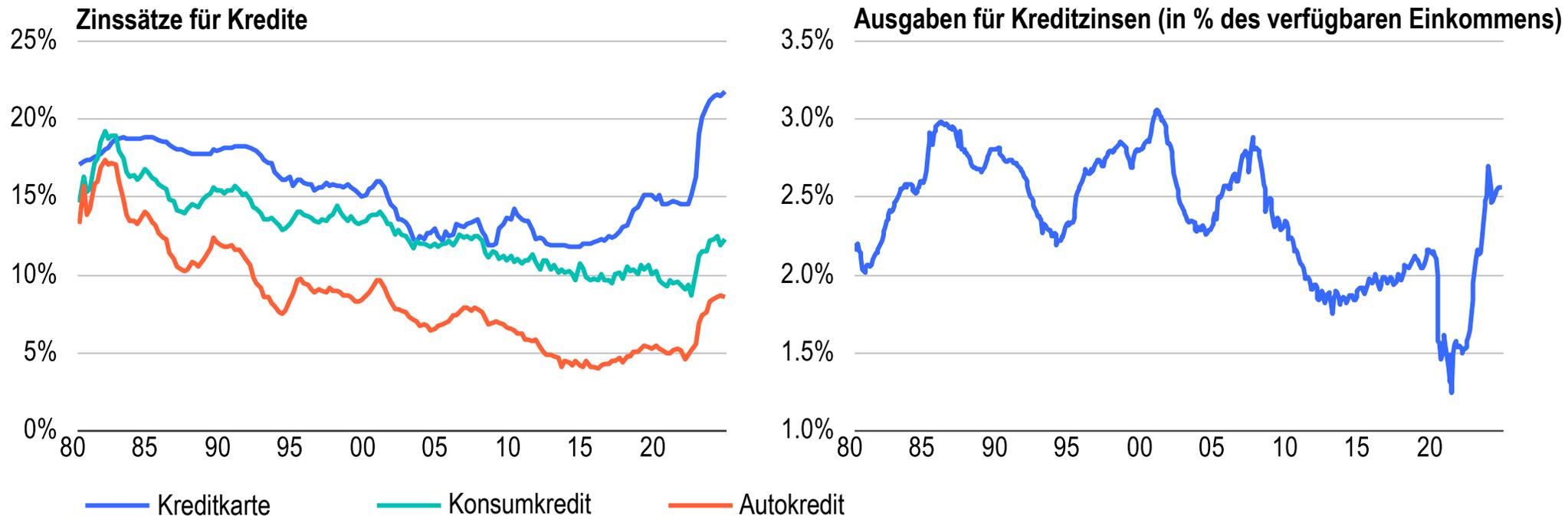


Quelle: Bureau of Labor Statistics, U.S. Department of Labor, U.S. Census Bureau, LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

USA: Kreditzinsen und Ausgaben für Kreditzinsen

Daten vom 01.01.1980 bis 30.09.2024



Quelle: Federal Reserve, BEA - Bureau of Economic Analysis, U.S. Department of Commerce, LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

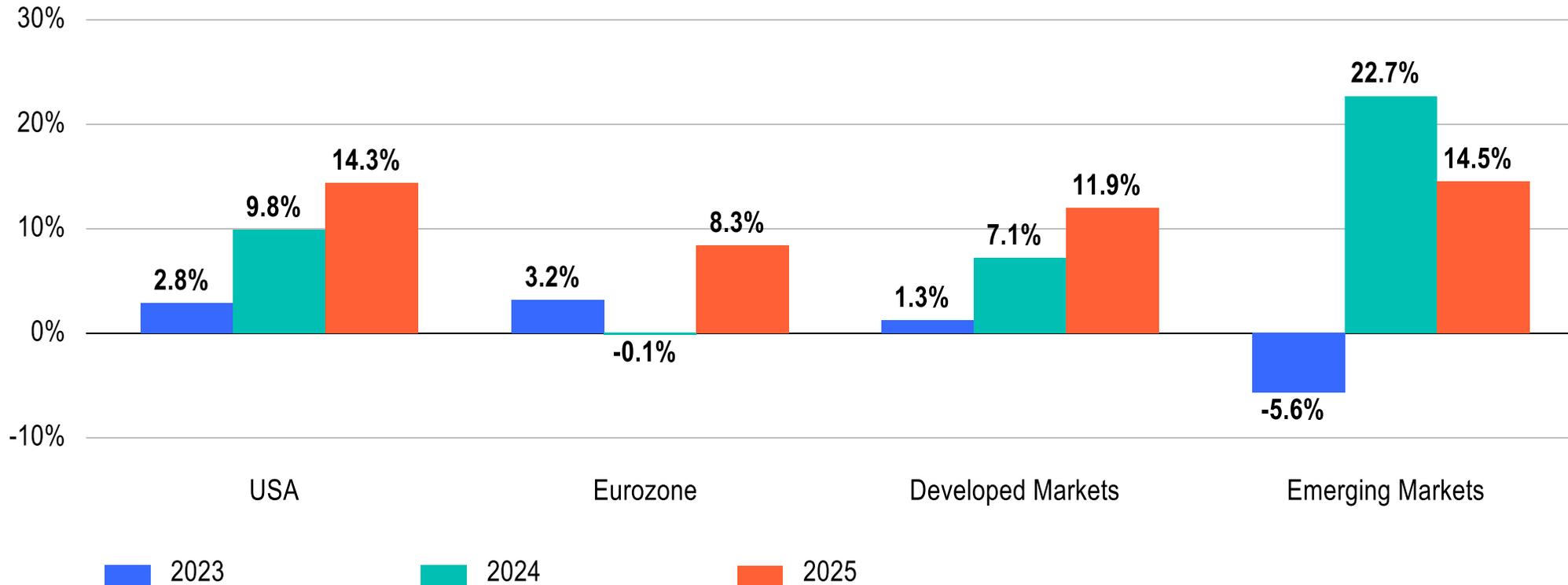
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Aktienmarkt: Gewinnerwartungen

Zu optimistisch?

Wachstum des Unternehmensgewinns pro Aktie in 2023 und Konsensprognosen für 2024 und 2025

Daten vom 13.11.2024



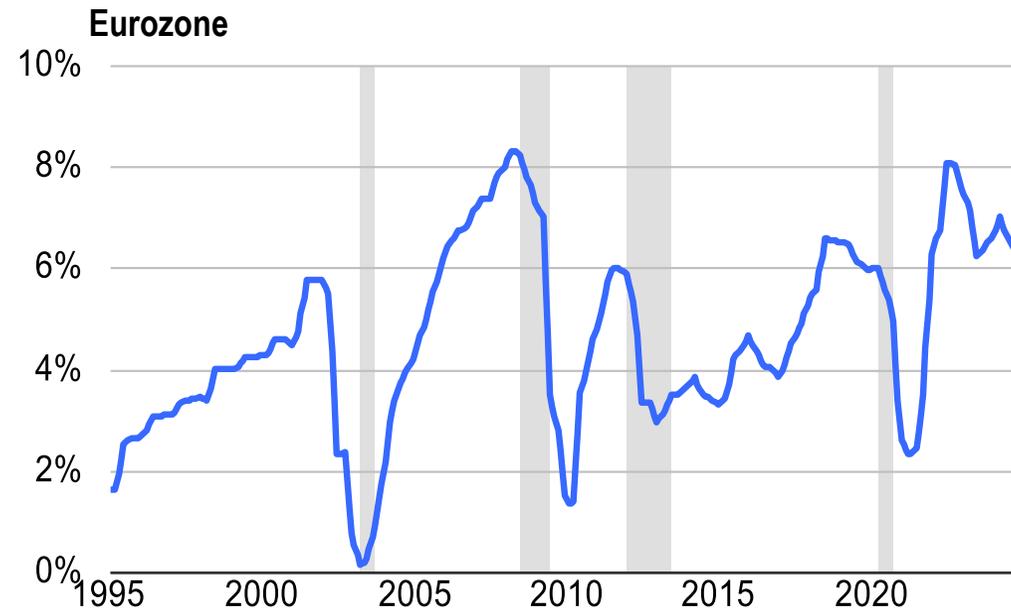
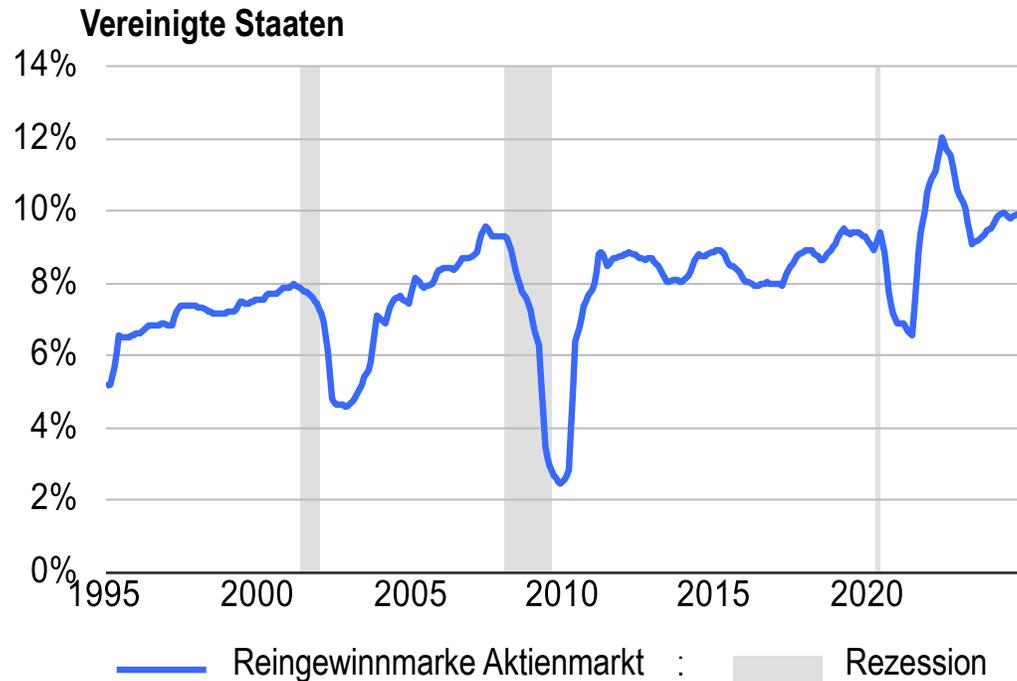
Quelle: I/B/E/S Estimates, LSEG Datastream. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.** Es gibt keine Garantie dafür, dass sich eine Projektion, Schätzung oder Prognose bewahrheitet.
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Gewinnmargen der Unternehmen

Luftige Höhen wurden bereits verlassen...

Reingewinnmarge von Unternehmen aus den USA und der Eurozone

Daten vom 31.10.1994 bis 31.10.2024



Quelle: LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

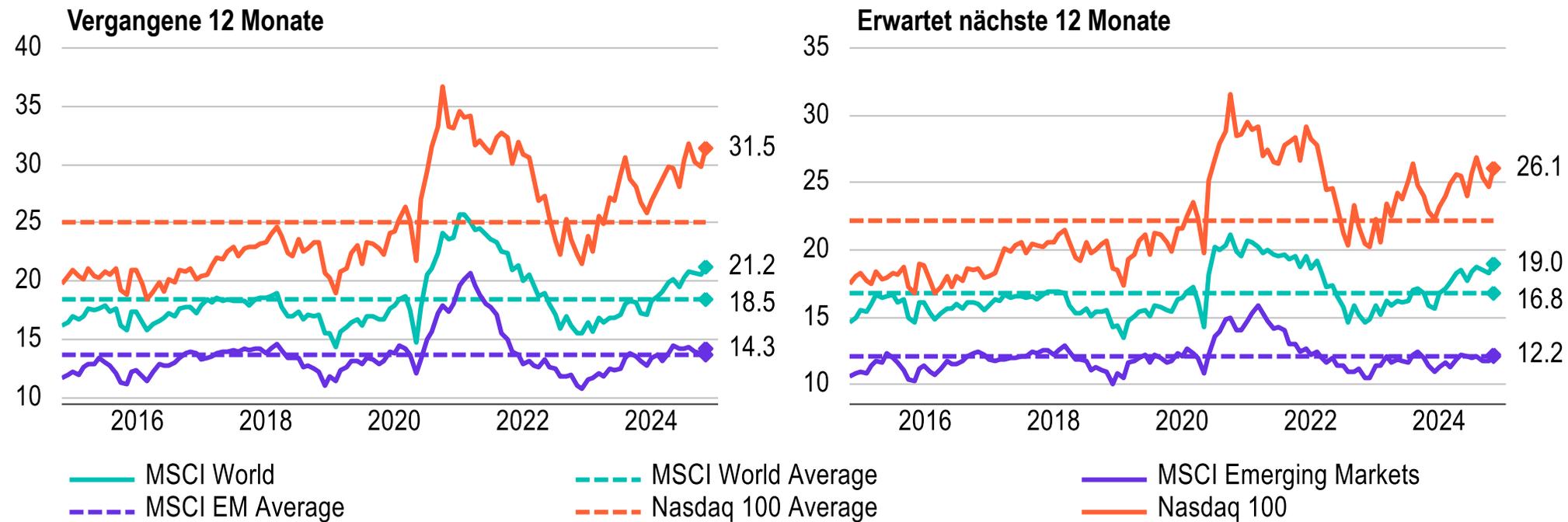
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Bewertungen Developed und Emerging Markets

Aktien sind relativ teuer

Kurs/Gewinn-Verhältnis

Daten vom 07.10.2014 bis 07.10.2024

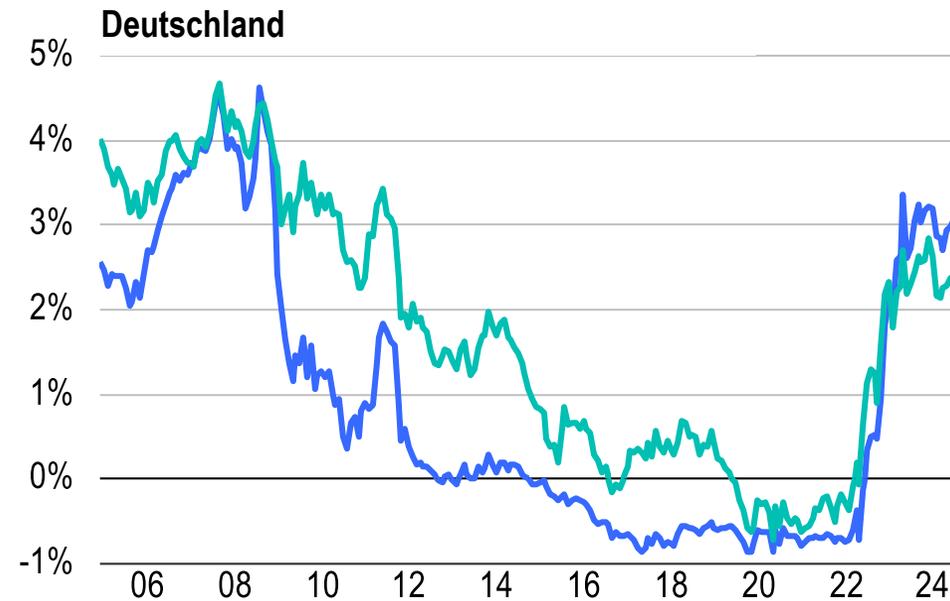
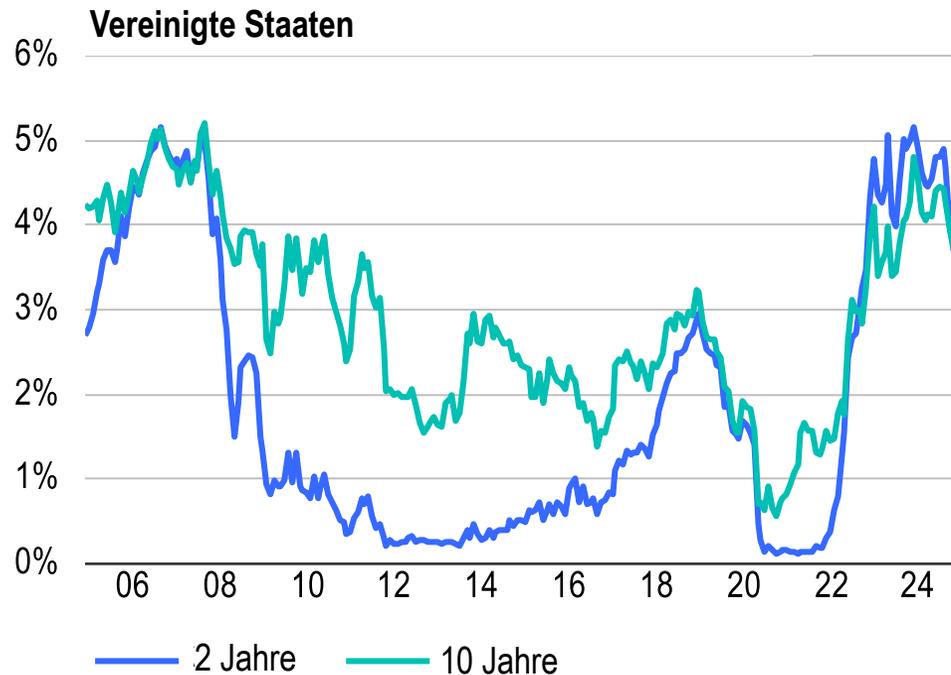


Rentenmärkte

Nach dem Anstieg: Was preist der Markt ein?

Renditen von Staatsanleihen in den USA und der Eurozone

Daten von 07.10.2004 bis 07.10.2024



Zinskurve USA und Deutschland

Keine inversen Zinskurven mehr

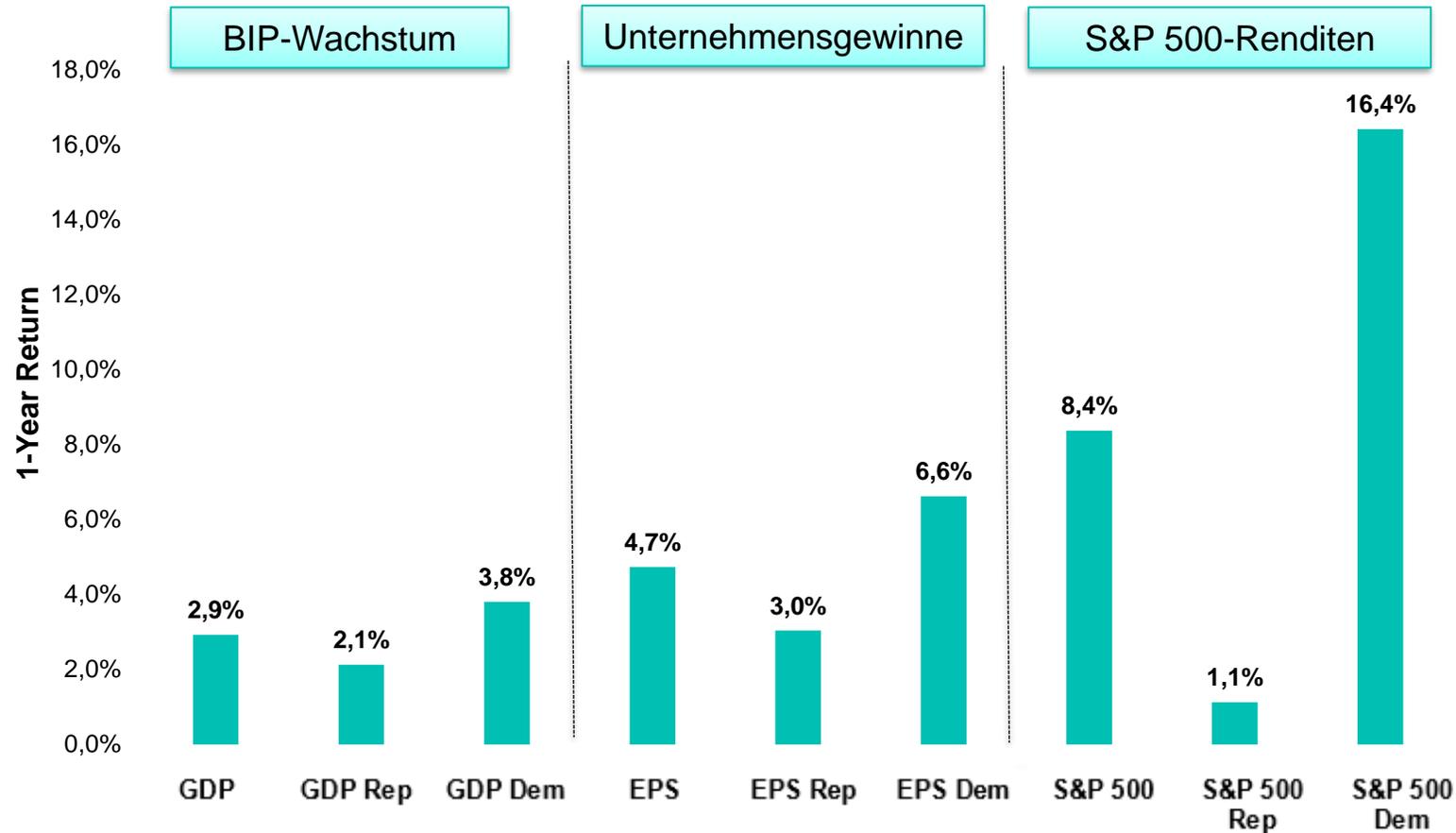
Zinskurven: Rendite 10-jähriger Staatsanleihen minus Rendite 2-jähriger Staatsanleihen

Daten vom 29.10.2004 bis 31.10.2024



Auswirkungen im Jahr nach einer US-Wahl auf Wachstum, Gewinne und Kurse

Seit 1948



Quellen: Analysen des FT Institute, Bloomberg, Macrobond. Basierend auf den Daten: 11/3/2020, 11/8/2016, 11/6/2012, 11/4/2008, 11/2/2004, 11/7/2000, 11/5/1996, 11/3/1992, 11/8/1988, 11/6/1984, 11/4/1980, 11/2/1976, 11/7/1972, 11/5/1968, 11/3/1964, 11/8/1960, 11/6/1956, 11/4/1952, 11/2/1948. GDP = U.S. Real GDP. EPS = S&P 500 12M Trailing Earnings per Share, S&P 500 Price Return Index. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen.**

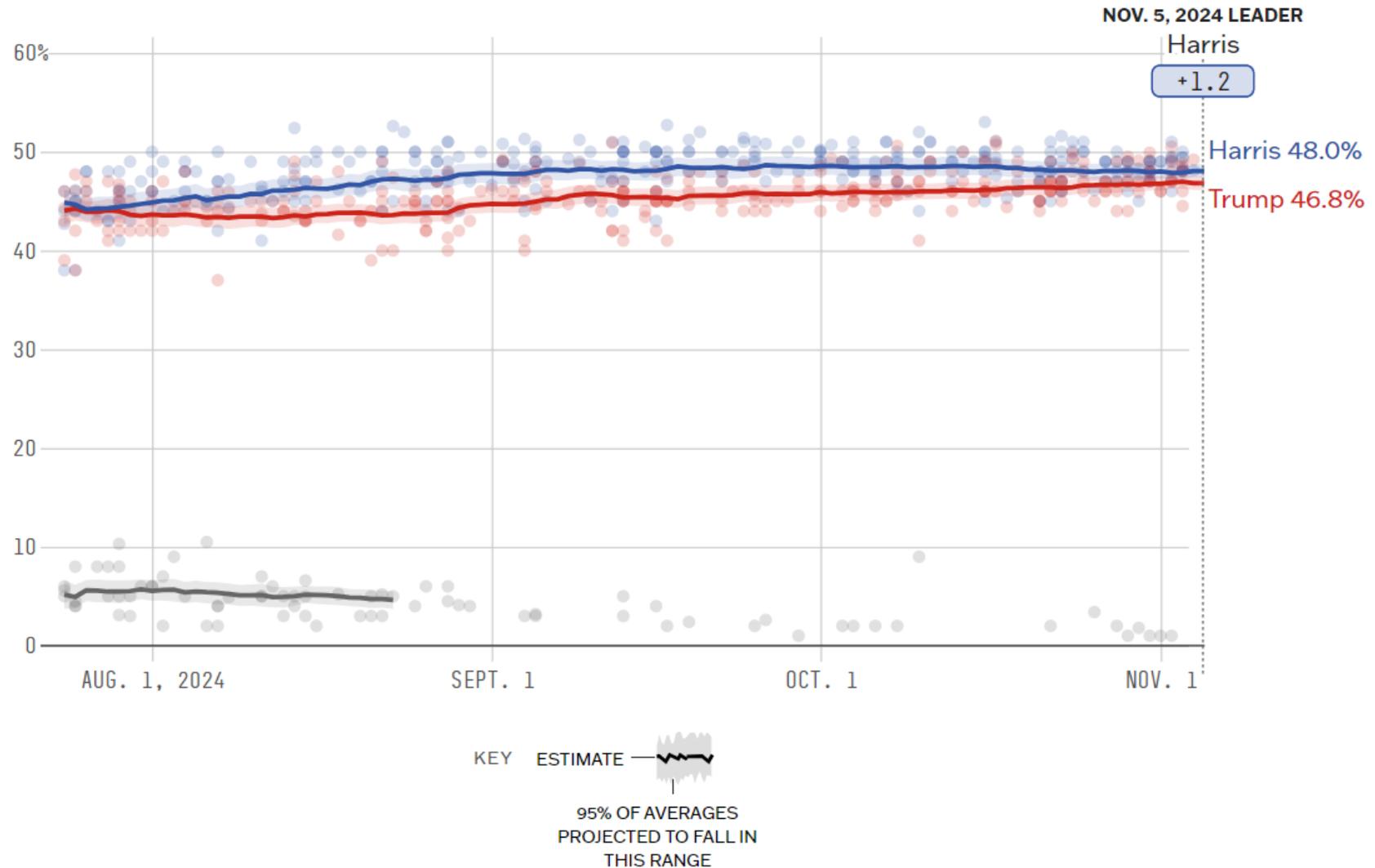
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

- Überwiegend günstiges wirtschaftliches Umfeld mit moderatem Wachstum und rückläufiger Inflation (noch)
- Erwartungen für Unternehmensgewinne und Bewertungen bleiben anspruchsvoll – insbesondere bei den führenden KI-Favoriten - und hinterlassen die globalen Aktienmärkte in einem fragilen Zustand. Das Gap zwischen Mag 7 und dem Rest schliesst sich langsam
- Weitere Zinssenkungen wahrscheinlich, hängen aber von Trumps Politik ab
- Gute Nachrichten sind bereits eingepreist, um die hohen Bewertungen zu stützen. Die Dynamik bleibt positiv, und wir befinden uns in einer saisonal günstigen Phase. Die Präferenz für Aktien gegenüber Anleihen

Quo Vadis US-Wahl

Harris vs. Trump – Wer war vorne in den nationalen Umfragen?

Stand 05.11.2024



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Stand: 16.10.2024

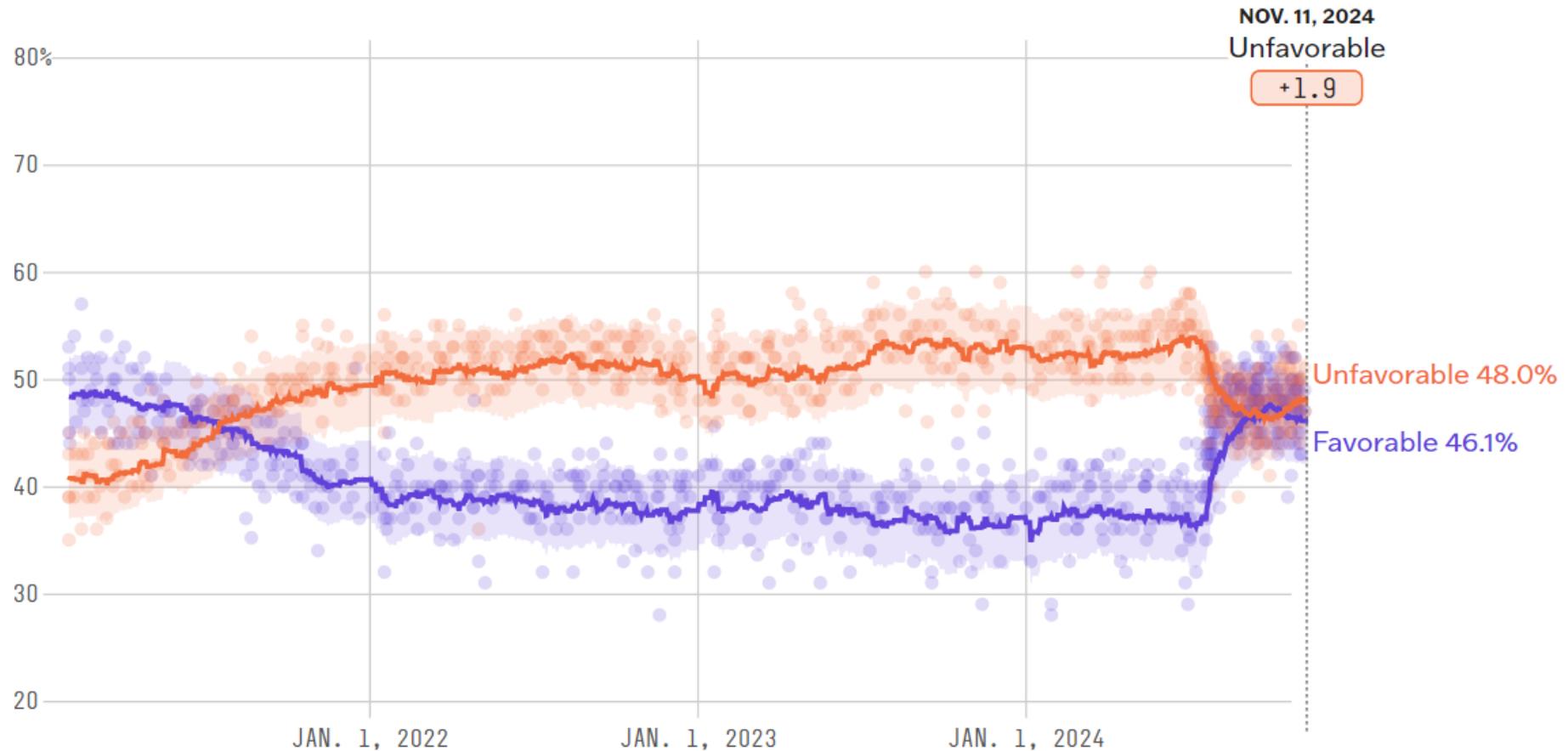
Quelle: [National : President: general election : 2024 Polls | FiveThirtyEight](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Harris vs. Trump – Stimmungslage zu Kamala Harris

Stand 11.11.2024

Do Americans have a favorable or unfavorable opinion of Kamala Harris?



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Stand: 16.10.2024

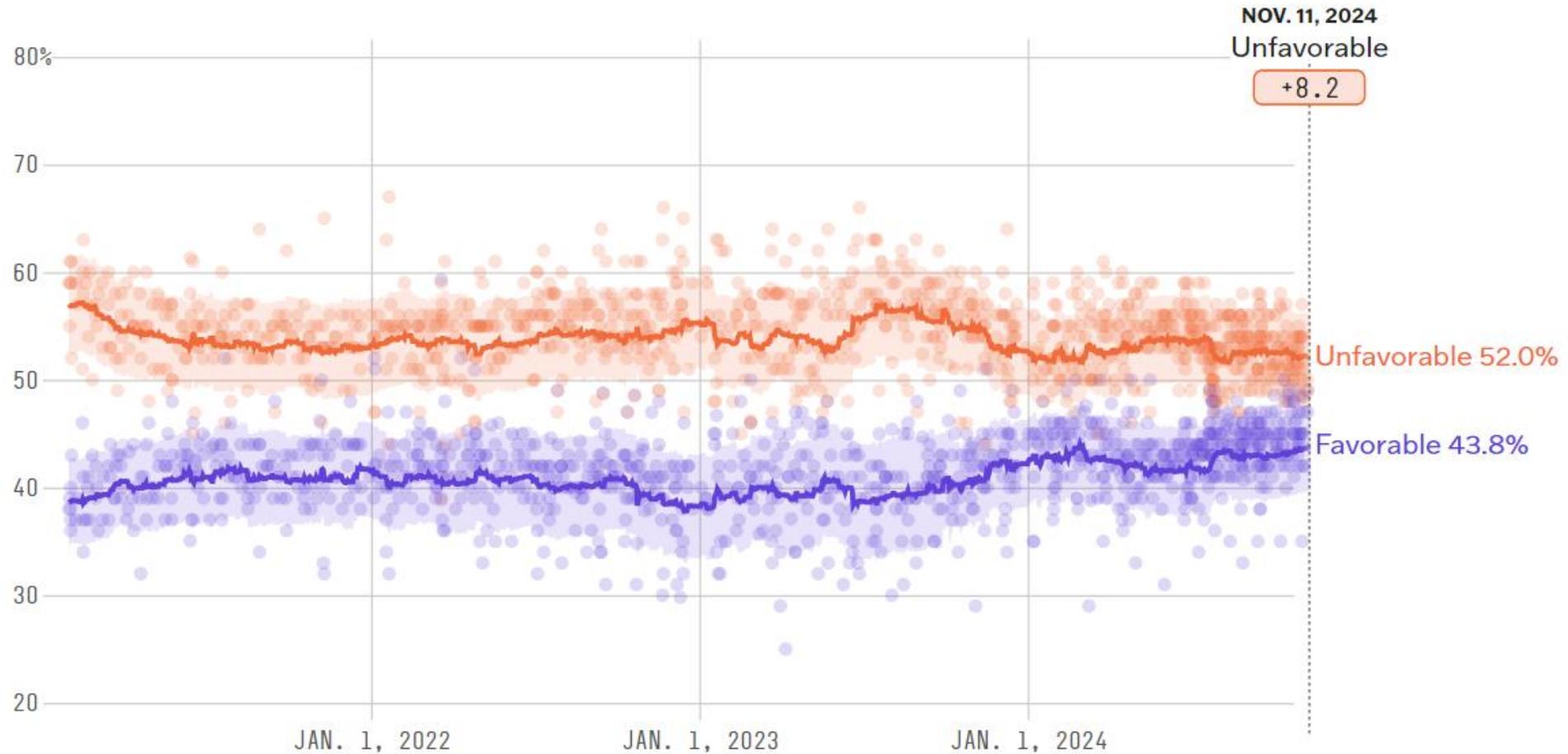
Quelle: [Kamala Harris : Favorability Polls | FiveThirtyEight](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Harris vs. Trump – Stimmungslage zu Donald Trump

Stand 11.11.2024

Do Americans have a favorable or unfavorable opinion of Donald Trump?



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

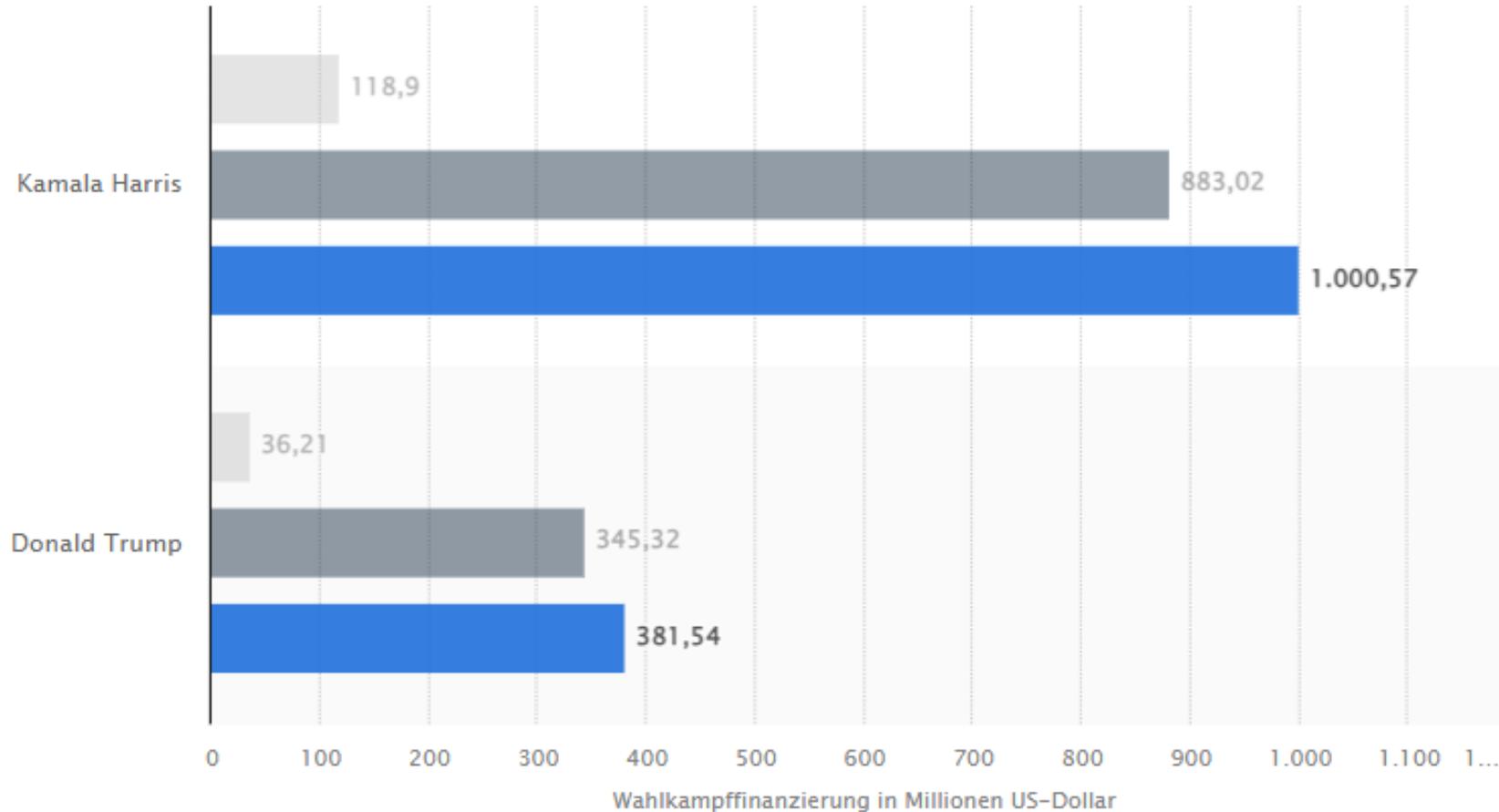
Stand: 16.10.2024

Quelle: [Donald Trump : Favorability Polls | FiveThirtyEight](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Harris vs. Trump – Wahlkampf der Superlative?

Wahlkampffinanzierung nach Einnahmen und Ausgaben



● Spendeneinnahmen ● Wahlkampfausgaben ● Bargeldbestand

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

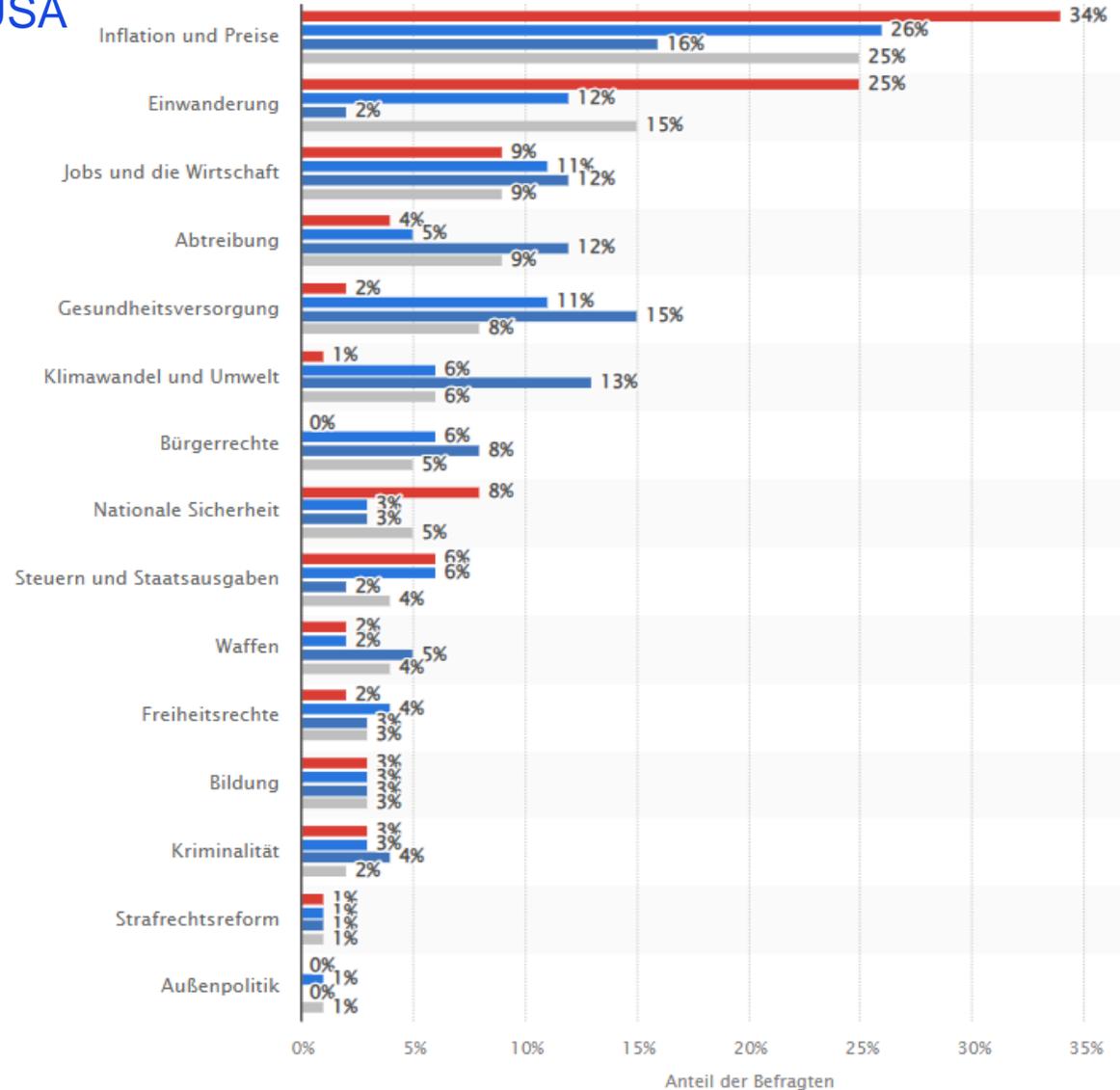
Stand: 16.10.2024

Quelle: [USA: Harris vs. Trump - Wahlkampffinanzierung 2024 | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Harris vs. Trump – Wahlkampf der Superlative?

Wichtigste Wahlthemen für die USA



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Stand: 16.10.2024

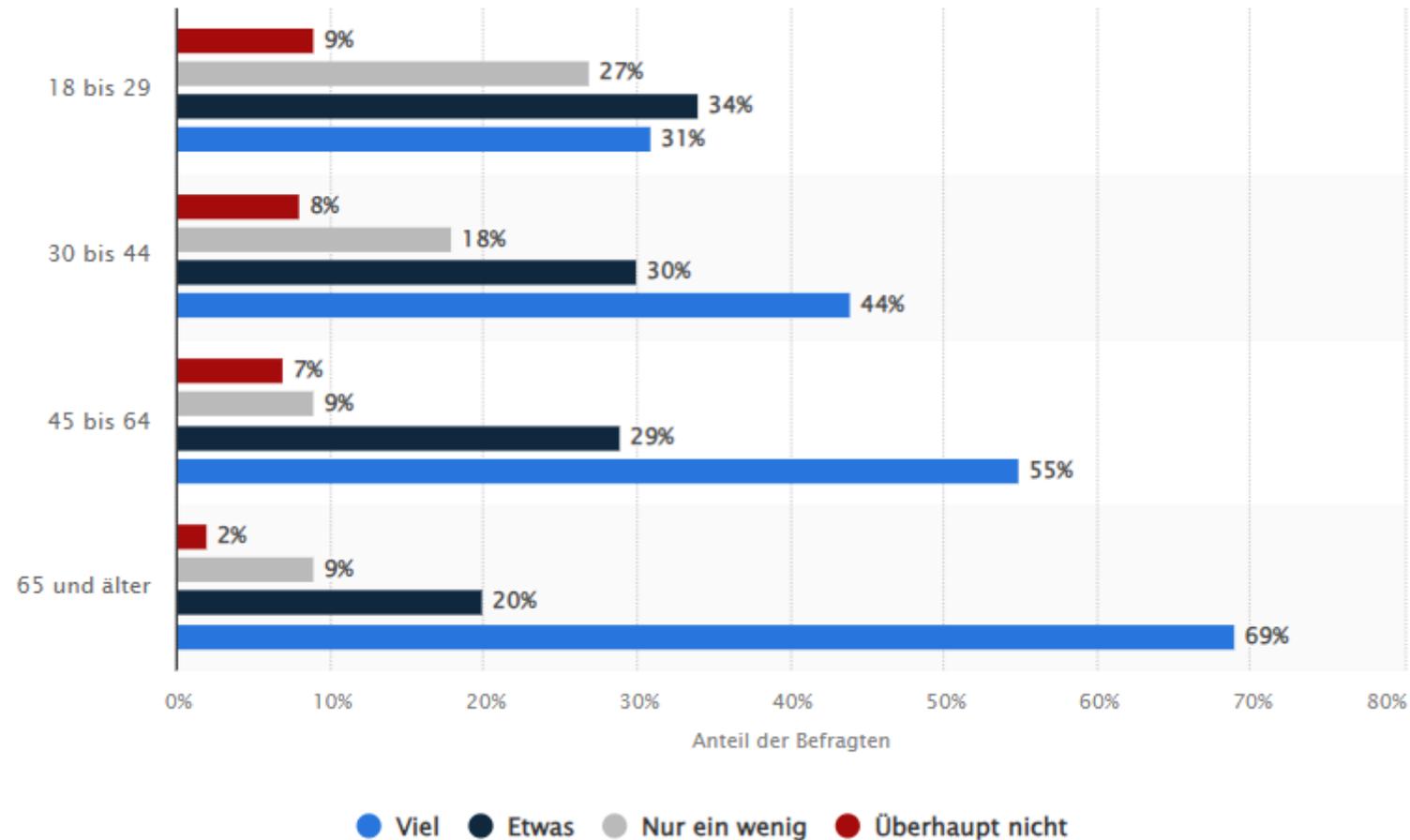
Quelle: [USA - Wichtigste Themen für Wähler 2024 | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

● Registrierte Wähler:innen ● Demokraten ● Unabhängige ● Republikaner

Harris vs. Trump – Wahlkampf der Superlative?

Interesse an Wahlkampfkampagnen nach Altersgruppe



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Stand: 16.10.2024

Quelle: [US-Wahl - Interesse an Präsidentschaftswahlkampagne nach Alter 2024 | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Donald Trump zurück an der Spitze der USA

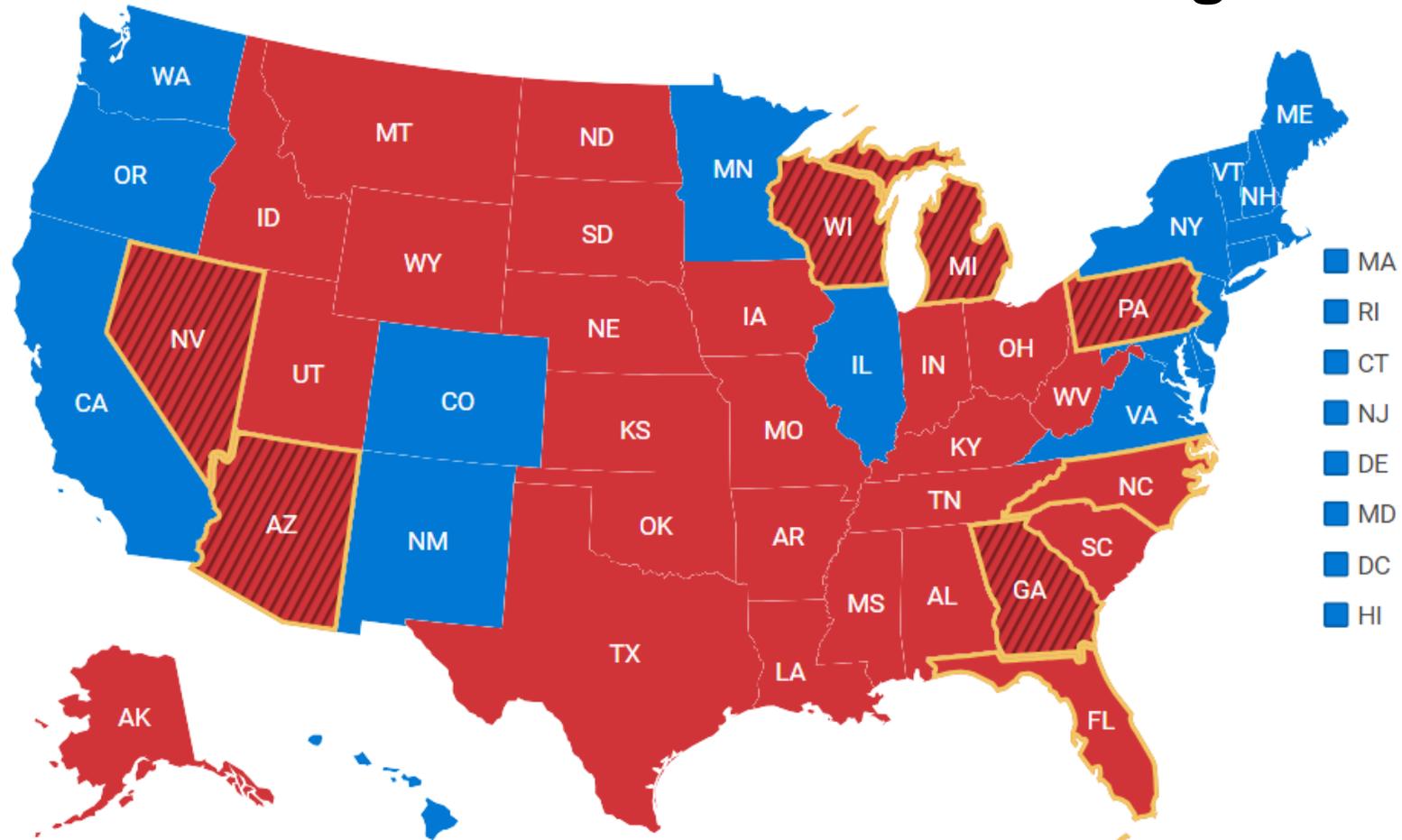


Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: <https://www.wsj.com/video/donald-trump-wins-us-presidency/9EEF29F0-B21E-48E9-9F3C-7AEA16C53379>

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt



 **226**
Harris

72.372.332 Stimmen (48.1%)

Benötigt: 270

312 
Trump

75.518.895 Stimmen (50.2%)

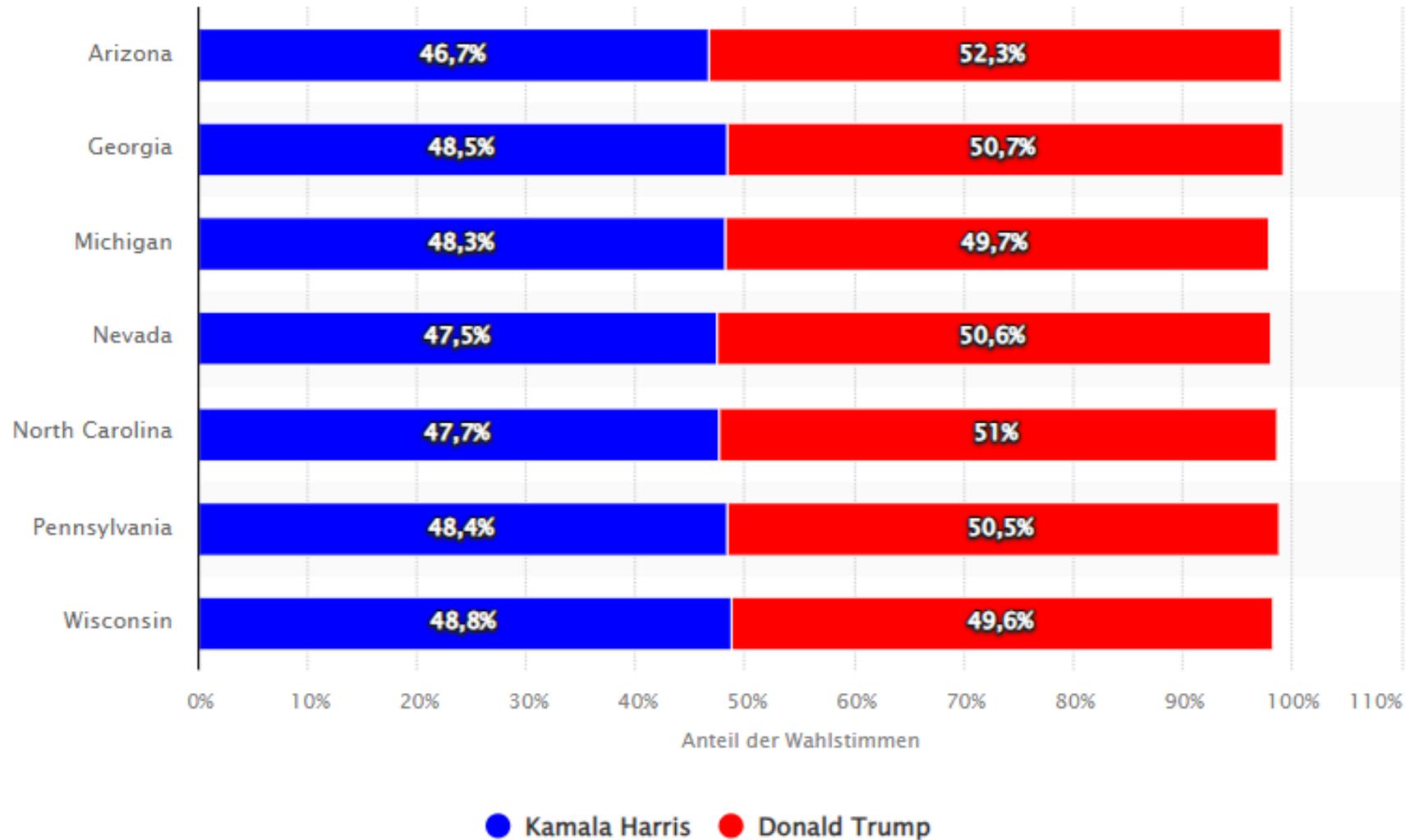
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [us wahl 2024 - Google Suche](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt

Swing States



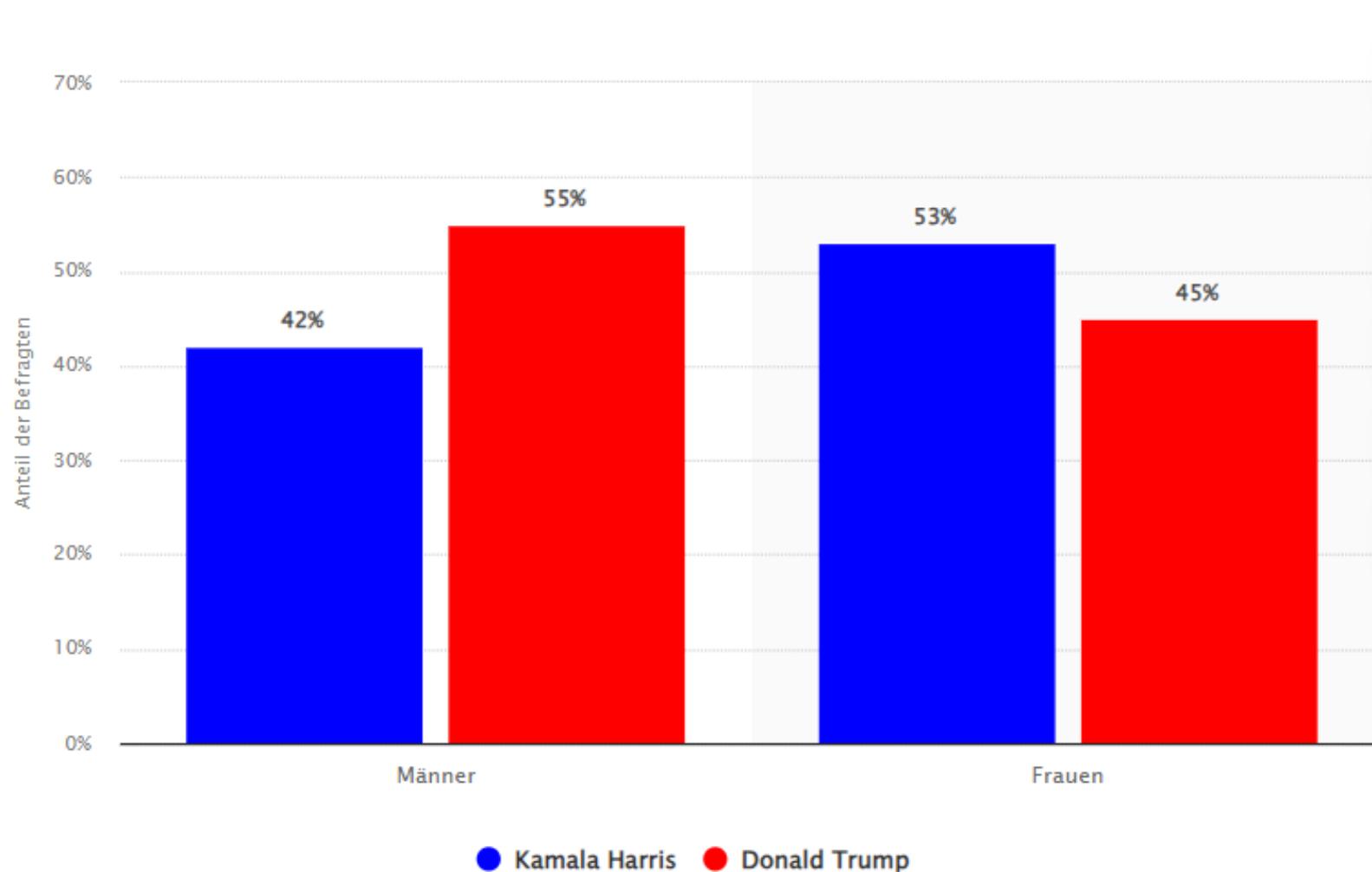
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [us wahl 2024 - Google Suche](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt

Runtergebrochen auf das Geschlecht – gemäß Nachwahlbefragung



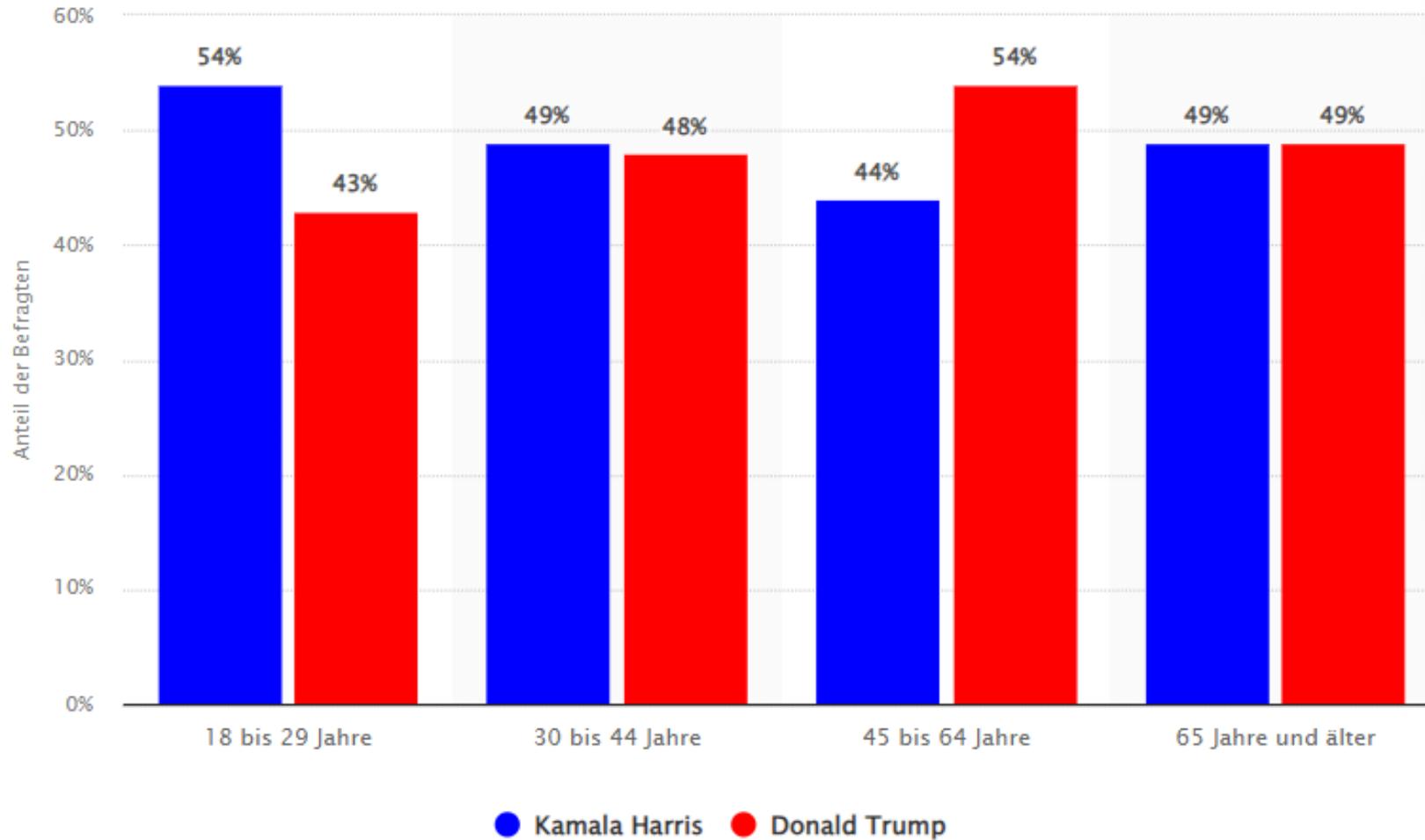
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [US-Wahl 2024 - Wahlverhalten nach Geschlecht | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt

Runtergebrochen auf das Alter – gemäß Nachwahlbefragung



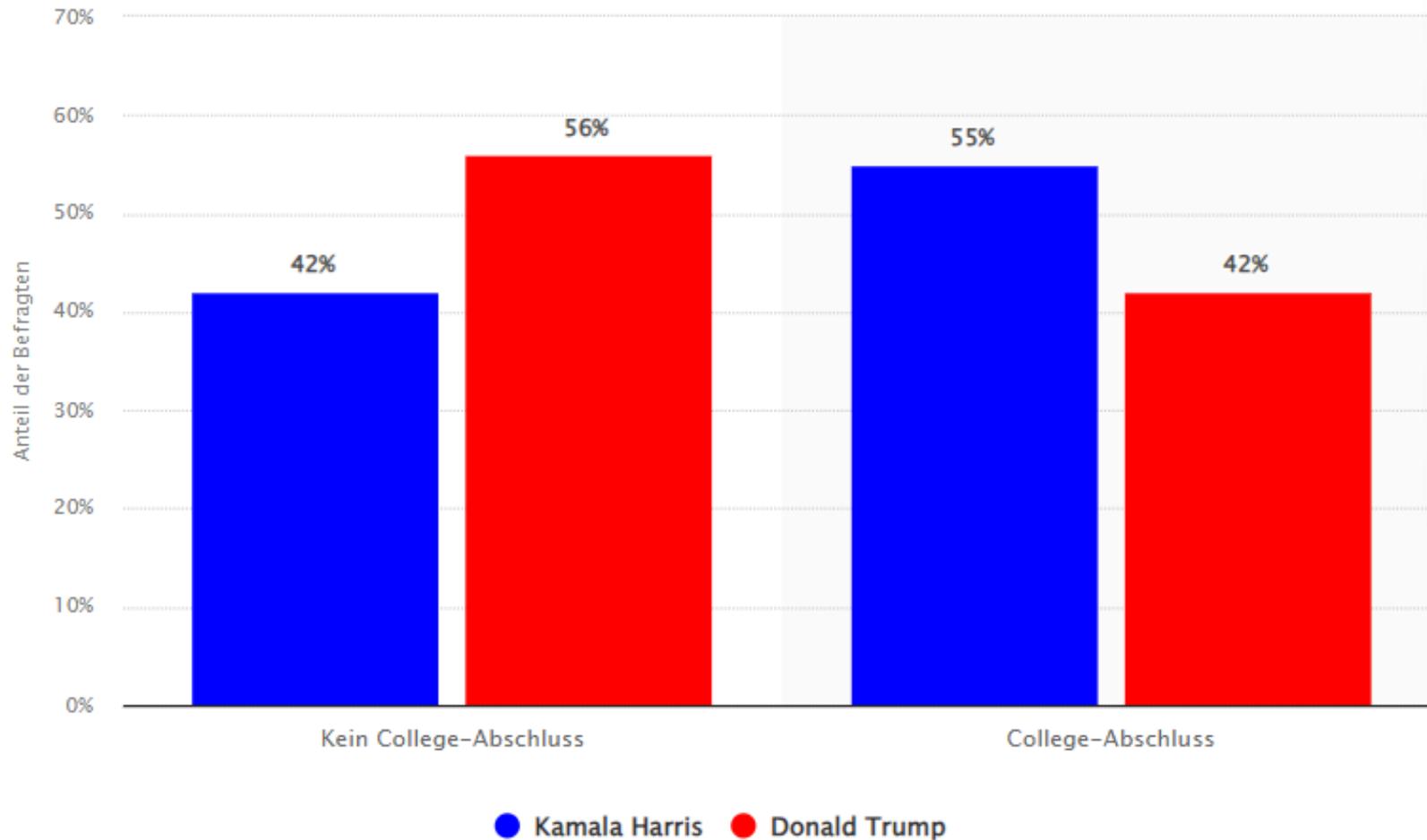
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [US-Wahl 2024 - Wahlverhalten nach Altersgruppen | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt

Runtergebrochen auf den Bildungsgrad– gemäß Nachwahlbefragung



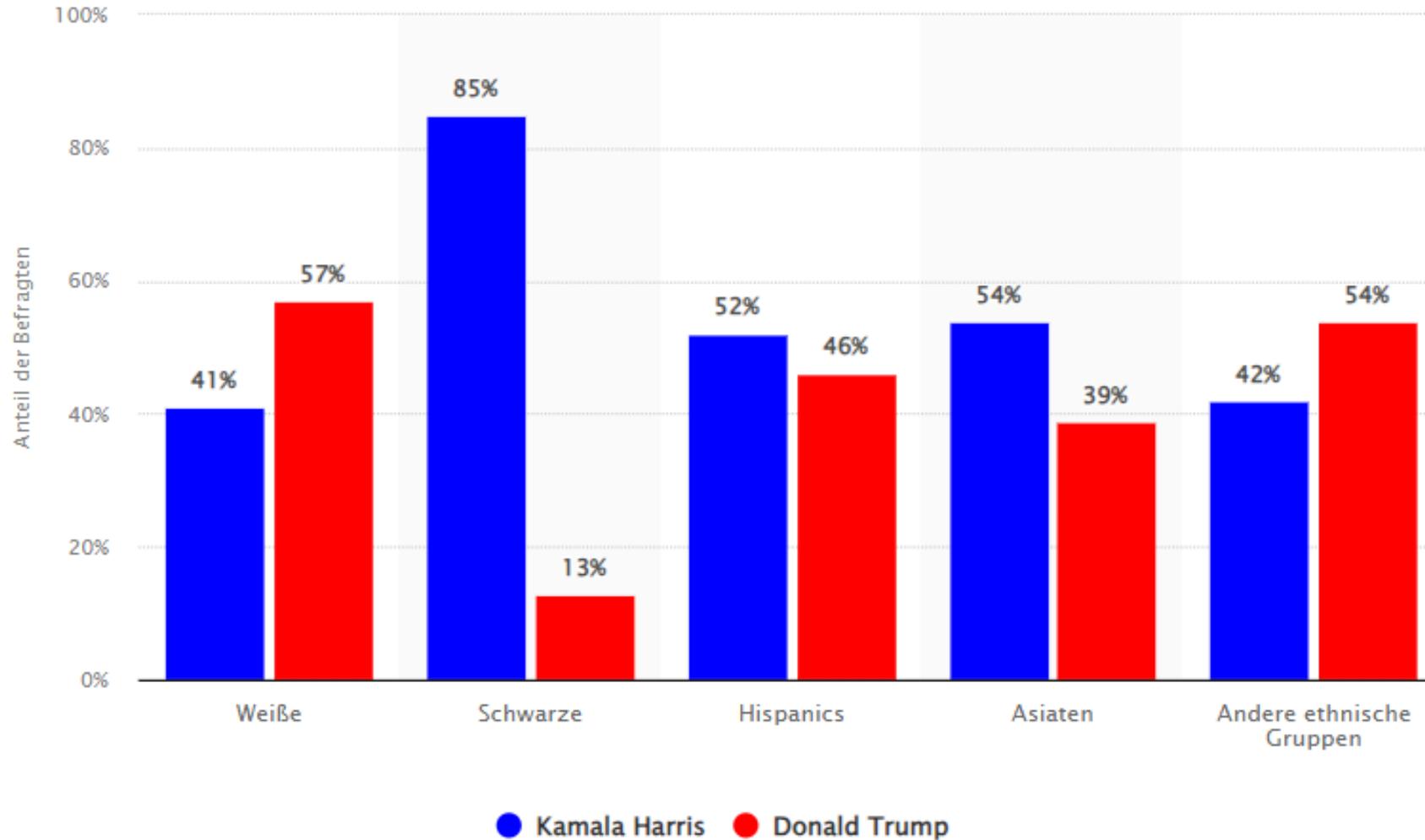
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [US-Wahl 2024 - Wahlverhalten nach Bildungsgrad | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

So hat die USA in der Präsidentschaftswahl abgestimmt

Runtergebrochen auf die Bevölkerungsgruppe – gemäß Nachwahlbefragung

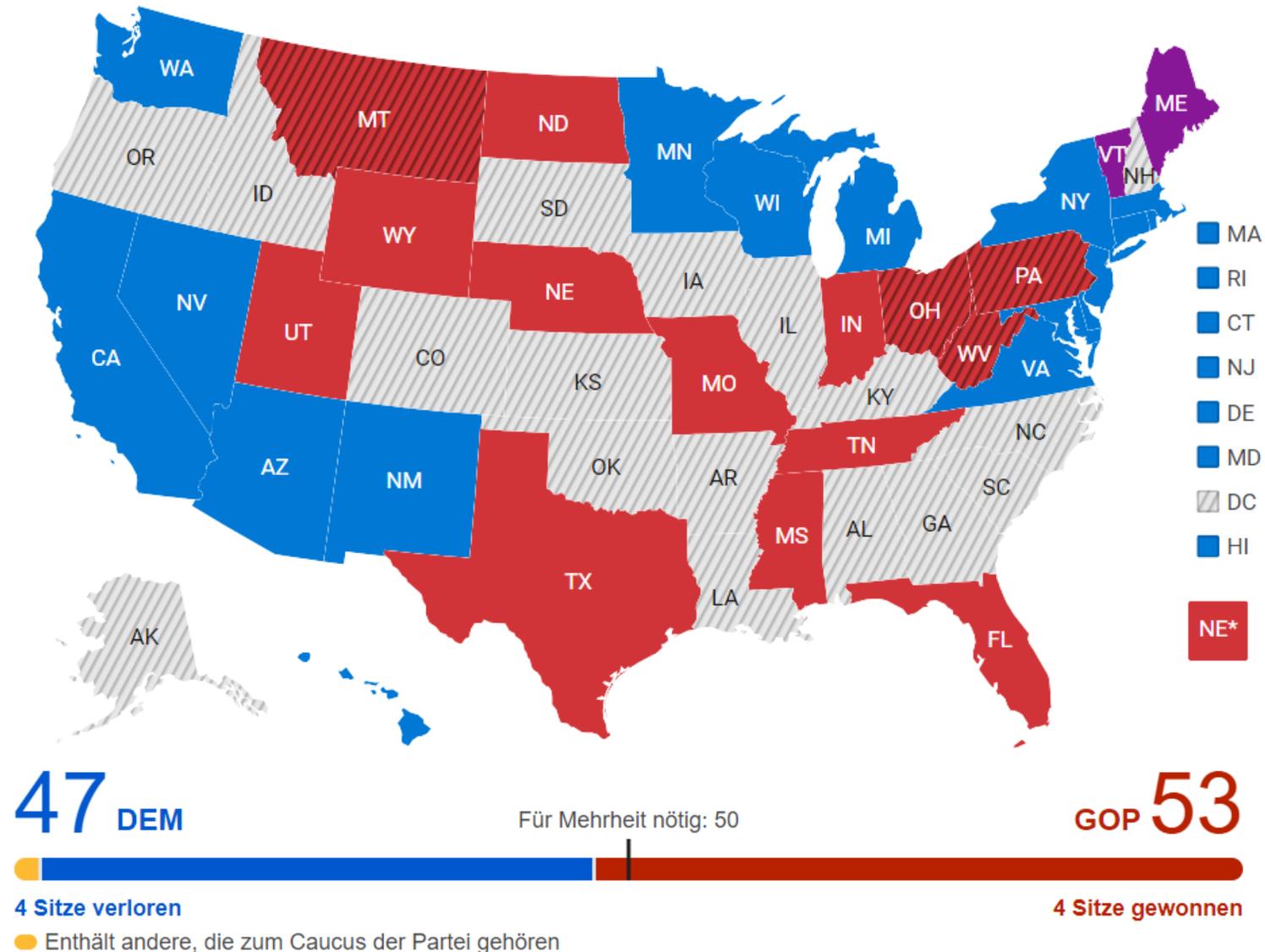


Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [US-Wahl 2024 - Wahlverhalten nach Bevölkerungsgruppe | Statista](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Ergebnisse für die Wahl zum US-Senat

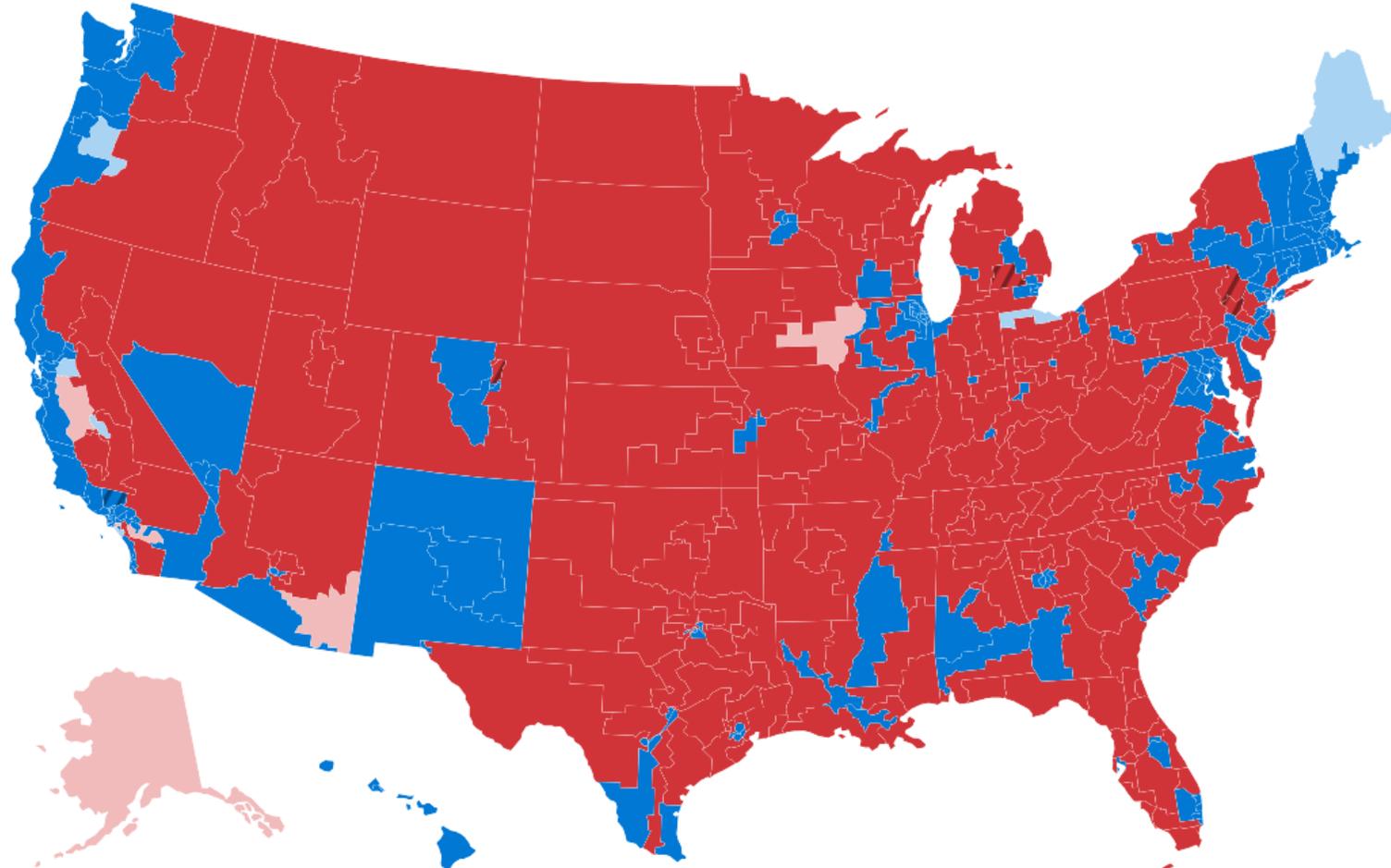


Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [us wahl 2024 - Google Suche](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Ergebnisse für die Wahl zum US-Repräsentantenhaus



207 DEM

Für Mehrheit nötig: 218

GOP 216

1 Sitz verloren

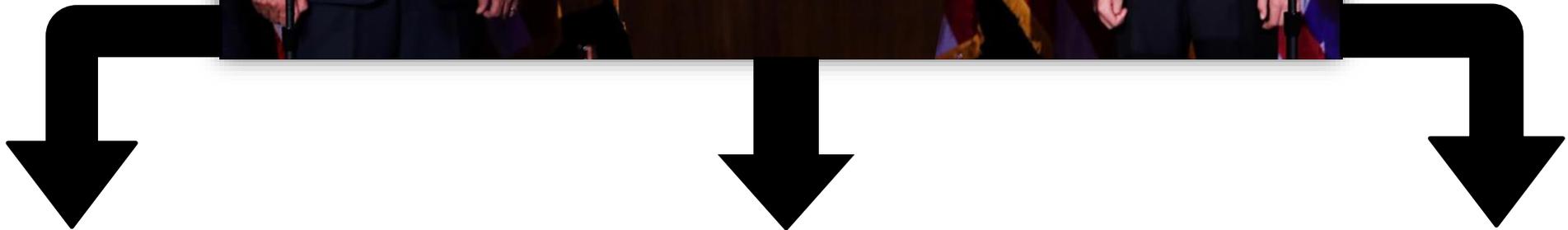
1 Sitz gewonnen

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: [us wahl 2024 - Google Suche](#); Stand: 13.11.2024

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Rein auf die Wahlergebnisse bezogenes Ergebnis



Präsidentenwahl



US-Senat

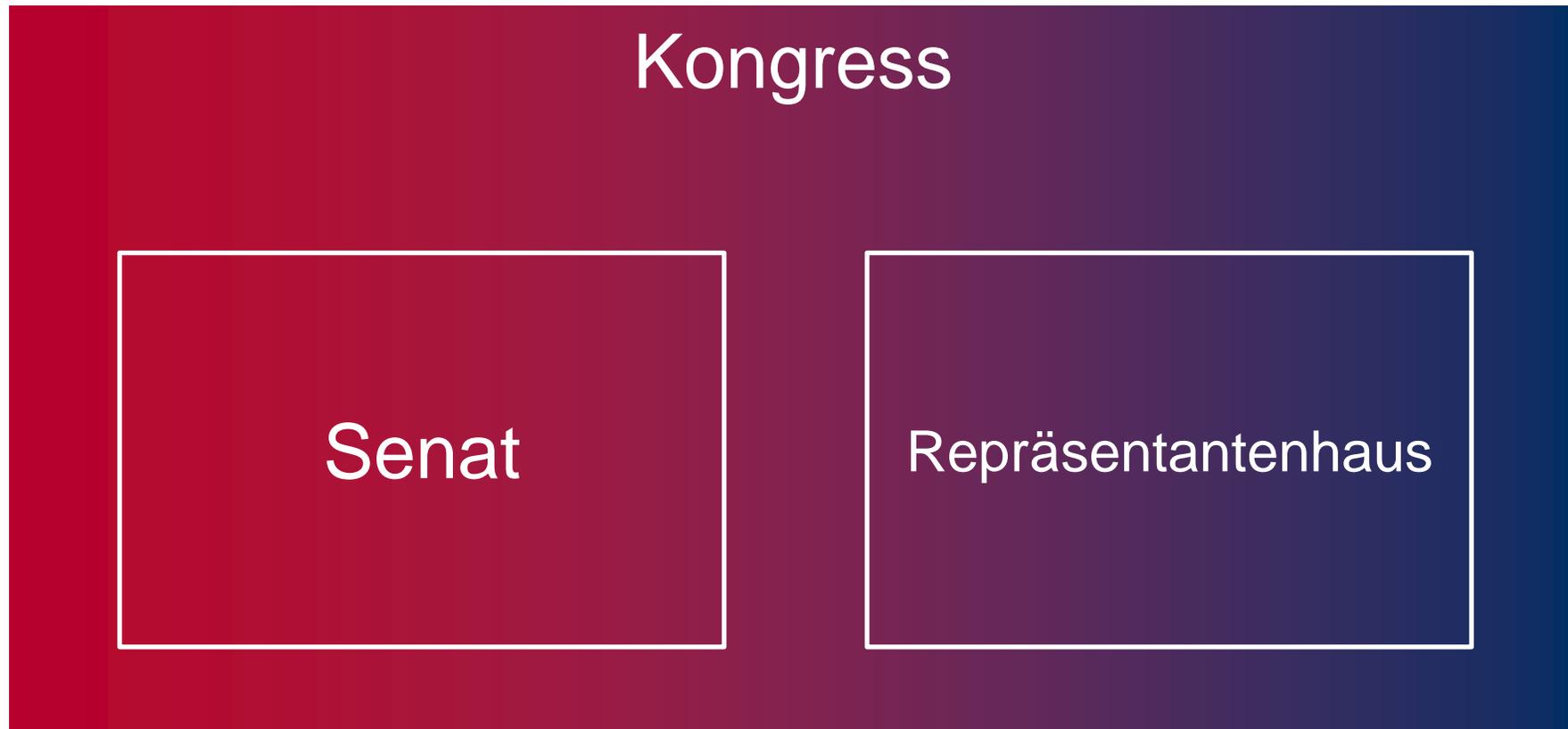


Repräsentantenhaus*



Kurze Wiederholung US-Senat und Repräsentantenhaus

Die Organe der Legislative

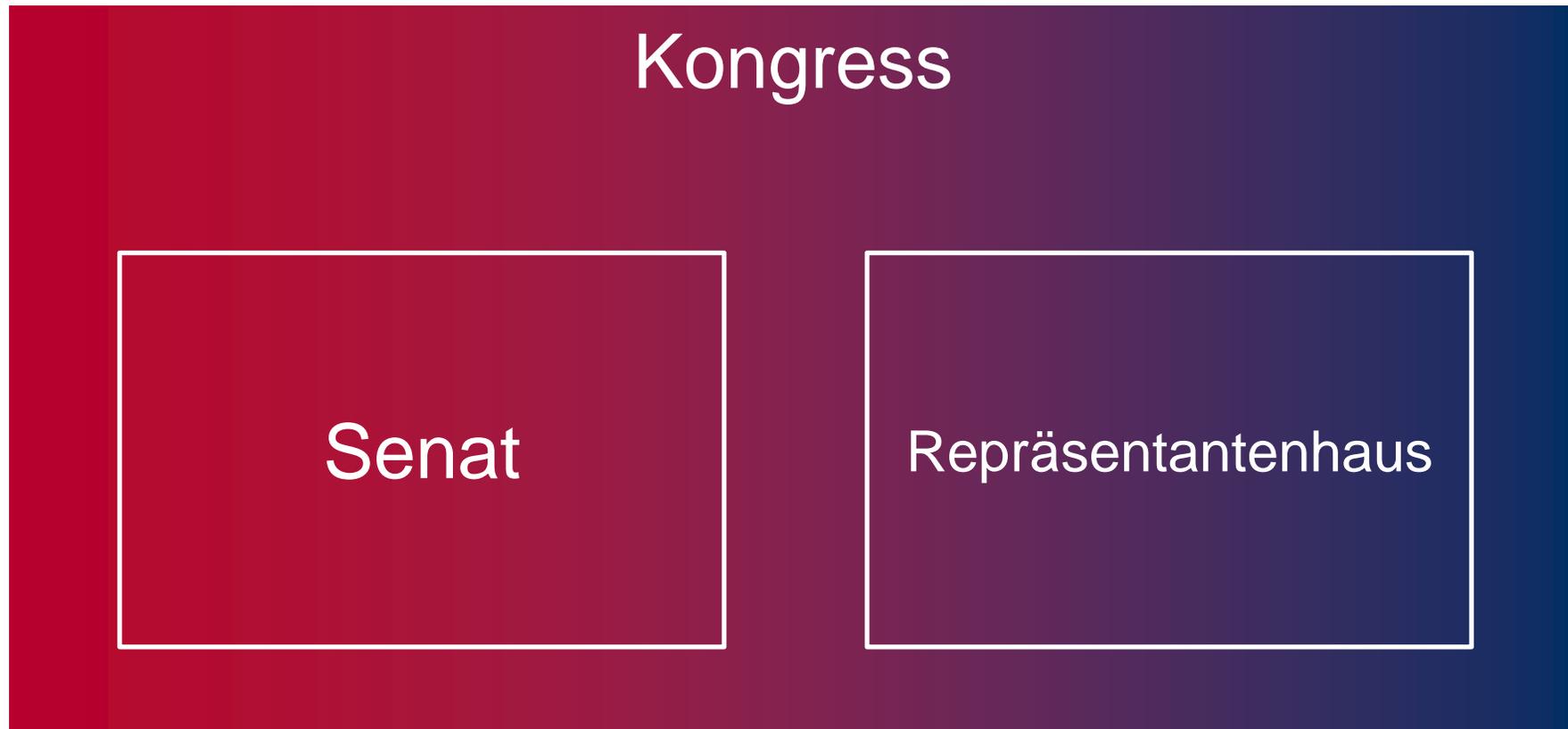


Repräsentantenhaus

- 435 Abgeordnete
 - Werden alle 2 Jahre in jeweiligem Wahlkreis neu gewählt
- Es stimmt über Gesetze ab
- Kontrollfunktionen gegenüber dem Präsidenten
 - Kann Amtsenthebungsverfahren einleiten, Senat hat jedoch die finale Entscheidung

Kurze Wiederholung US-Senat und Repräsentantenhaus

Die Organe der Legislative



Senat

- 100 Minister
 - 2 je Bundesstaat
 - Bleiben 6 Jahre im Amt
- Kontrolliert den Präsidenten
- Stimmt ab über die Ernennung von Ministern und hohen Richtern
- Ratifiziert internationale Verträge

- Trump zurück an der Spitze der USA nach Wahlkampfsieg gegen Harris
- Stand jetzt haben die Republikaner die Mehrheit im Senat; im Repräsentantenhaus sieht vieles auch danach aus, es fehlen aber noch finale Auszählungen
- D.h., dass Trump in Bereichen wie Gesetzgebung etc. keinen großen Gegenwind erhalten wird und es für ihn einfacher wird, diese durchzusetzen, als wenn eines der Organe in Demokraten Mehrheit gekommen wäre
- Im Schnitt hat die Mehrheit der unter 49-Jährigen für Kamala Harris abgestimmt, wohingegen die Mehrheit der 45 – 64-Jährigen ihre Stimme Donald Trump gaben

Ökonomischer Mehrwert von ESG Investing

Investieren heute....

**Nachhaltig & wirtschaftlich
Aktiv & ausgewogen**



Dies ist eine Marketingmitteilung.

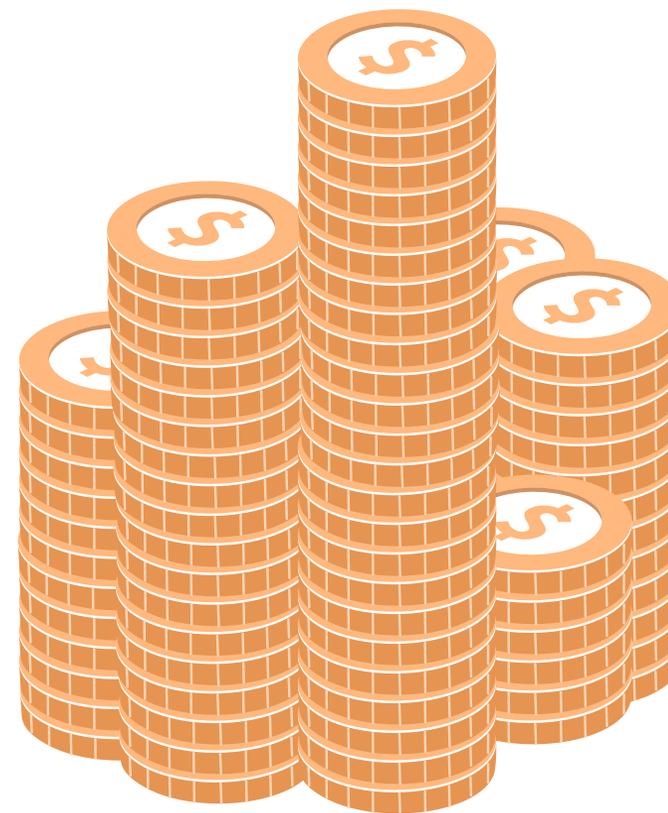
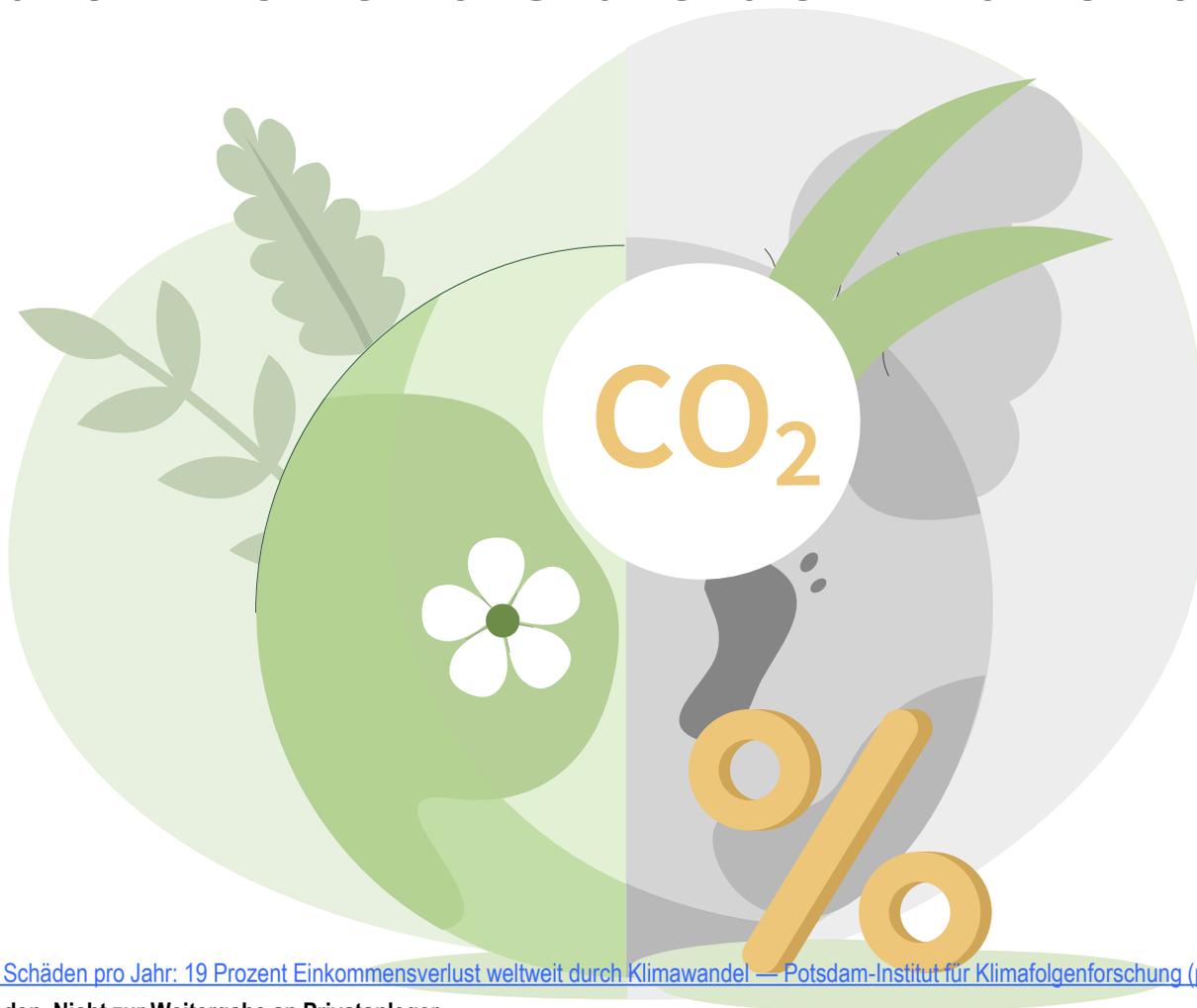
Nachhaltigkeit ...

... ist nicht nur was für „Ökos“



Denn die Kosten der Schäden ...

... sind 6x höher als die der Prävention



Quelle: [38 Billionen Dollar Schäden pro Jahr: 19 Prozent Einkommensverlust weltweit durch Klimawandel — Potsdam-Institut für Klimafolgenforschung \(pik-potsdam.de\)](#)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.



**Ahrtal, Eifel, Heidelberg ...
Wen trifft es als nächsten?**

Dringlichkeit: Selbst die Politik drängt auf Pflichtversicherung gegen Elementarschäden



Nachhaltigkeit ...

... ist vor allem auch wirtschaftlich!



Das haben auch die Regierungen erkannt ...

... und investieren große Budgets in den Klimaschutz



1,8 Billionen Euro bis 2027 für Klimaschutz und Digitales.

Quelle: [Langfristiger EU-Haushalt: Mehr Geld für Klimaschutz und Digitales | bpb.de](#);



1,7 Billionen USD. Die Ausgaben im Energiesektor werden voraussichtlich von 0,8 Billionen USD auf 2,5 Billionen USD ansteigen, um bis 2050 Klimaneutralität zu erreichen.

Quelle: ClearBridge-Berechnungen, Internationale Energieagentur, „Net Zero by 2050, A Roadmap for the Global Energy Sector“, Daten 2019-2030.



Das haben auch die Regierungen erkannt ...

... und investieren große Budgets für Klimaschutz

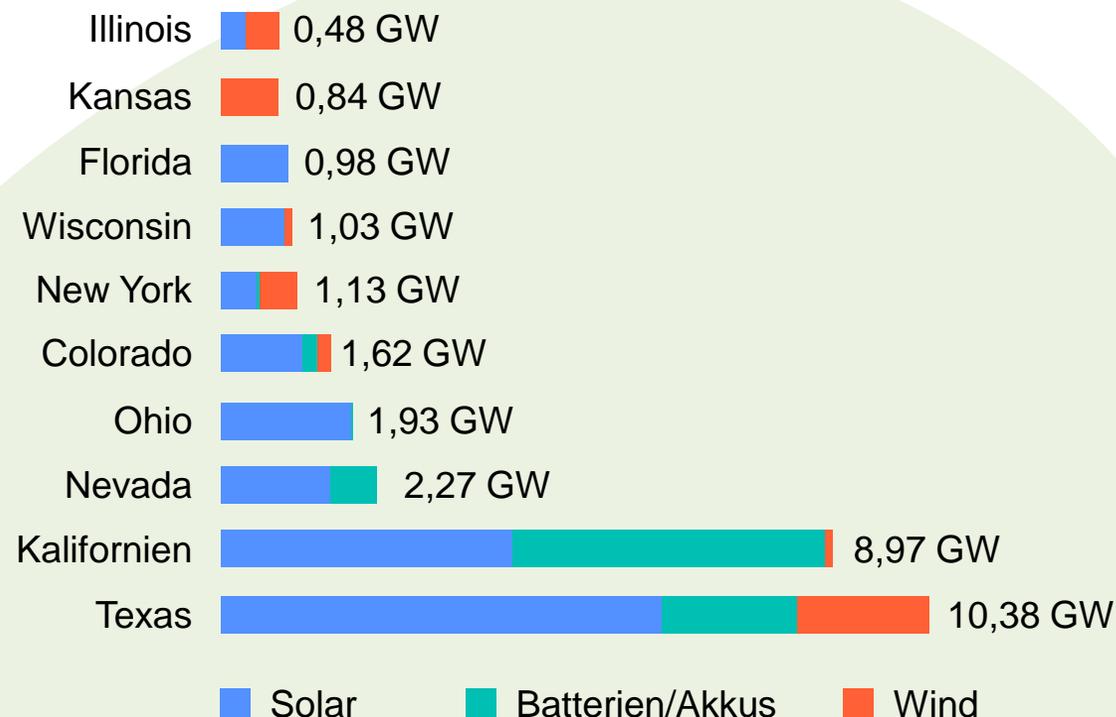


Nutzung erneuerbarer Energien in einzelnen US-Bundesstaaten

In 2023 hat in den USA neben Kalifornien Texas mit Abstand am meisten neue Anlagen im Bereich erneuerbare Energien errichtet.

Quelle: EIA, Visualcap 2023

Top-10-US-Bundesstaaten
in Gigawatt (GW)



Nachhaltigkeit ist nicht:



Quelle: <https://heavenlynnhealthy.de/selbst-gemachtes-gebackenes-muesli/>; "Klimakleber" in Köln zu Geldstrafen verurteilt - Mediathek – WDR; Birkenstock Gizeh - Schwarz - Leder | Classic Kontor (classic-kontor.com)

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Neues aus der Welt

Ganze Landstriche unter Wasser

Von Stephan Löwenstein, Wien 16.09.2024, 18:00 Lesezeit: 4 Min.



Sintflutartige Regenfälle und Hochwasser: Tausende Menschen von Polen über die Tschechische Republik, Rumänien bis nach Österreich stehen vor den Trümmern ihrer Existenz.

Hochwasser in Osteuropa



Grafik: frie., Sieber / Quelle: LHP (Länderübergreifendes Hochwasserportal); Statistik Austria- data.statistik.gv.at; ZAMG

Bildquelle: Zum Katastrophengebiet erklärt: In Niederösterreich wurden 200 Straßen gesperrt, der öffentliche Verkehr kam völlig zum Erliegen. *dpa*

Quelle: <https://www.faz.net/aktuell/gesellschaft/ungluecke/hochwasser-in-mitteuropa-ganze-landstriche-unter-wasser-19988077.html>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Neues aus der Welt



Bildquelle: EPA

Quelle: <https://www.bild.de/news/ausland/flut-in-valencia-spanien-fotos-aus-dem-katastrophen-gebiet-67236063f7653a077c0e8c3a>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Foto: EPA

Neues aus der Welt



The screenshot shows the Financial Times website interface. At the top, there is a navigation bar with the 'FINANCIAL TIMES' logo, a search icon, and a 'Subscribe' button. Below the navigation bar, there is a horizontal menu with categories: HOME, WORLD, US, COMPANIES, TECH, MARKETS, CLIMATE, OPINION, LEX, WORK & CAREERS, LIFE & ARTS, HTSI. The main content area features a large image of a house destroyed by a fire, with firefighters in the foreground. Overlaid on the right side of the image is a colorful bar chart with bars in blue, red, and yellow. Below the image, there is a section titled 'The Big Read Climate change' with a '+ Add to myFT' button. The main headline reads: 'The uninsurable world: what climate change is costing homeowners'. Below the headline, there is a sub-headline: 'Rising premiums are a de facto 'carbon price' on consumers as extreme weather events become more frequent'.

Bildquelle: [Verschwommene Zeitung Hintergrund Stockfoto und mehr Bilder von Zeitung - Zeitung, Bildhintergrund, Schlagzeile - iStock \(istockphoto.com\)](#);

Quelle: https://www.ft.com/content/ed3a1bb9-e329-4e18-89de-9db90eaadc0b?accessToken=zwAGEeOTxdgokdPtOhu54yI0GNOJ3p25DqrcCw.MEYCIQDgzMtMtV1tnLNdNonDQKpwGsg-iJ_7x0Px36mwTn5YVQIhAIOIPID0OstlZT1DmlxdhZxjmDrMxNZTEBoqXYyhPICw&sharetype=gift&token=cfa10024-6834-4ac0-bd91-f35fc8d7b7c4

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Draghi-Bericht für die EU-Kommission

Die Zukunft der europäischen Wettbewerbsfähigkeit

Teil A | Eine Wettbewerbsstrategie für Europa

Die hohen Energiepreise bremsen die Europäer im Wettbewerb mit den Vereinigten Staaten und China aus. Strom kostet in der EU zwei- bis dreimal mehr als in den USA, Erdgas sogar vier- bis fünfmal, hat der Sonderbeauftragte Mario Draghi in seinem Bericht zur Wettbewerbsfähigkeit eben erst klargestellt. Die

Bildquelle: <https://www.faz.net/aktuell/wirtschaft/mehr-wirtschaft/eu-energiebericht-europa-hinkt-beim-ausbau-der-erneuerbaren-energien-hinterher-19977852.html> &

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.



Europa schwächelt bei neuen Technologien

Angesichts der Konkurrenz aus den USA und China warnte Draghi die Europäer vor einer "existenziellen Herausforderung". **Das Wachstum in der EU war in den vergangenen zwei Jahrzehnten immer langsamer als das der Vereinigten Staaten, und China holte rasch auf.**

Ein Großteil des Rückstands sei auf die geringere Produktivität zurückzuführen, vor allem im Technologiesektor. "Europa hat die durch das Internet ausgelöste digitale Revolution und die damit verbundenen Produktivitätsgewinne weitgehend verpasst", heißt es weiter. Die EU sei schwach bei neuen Technologien, die das künftige Wachstum antreiben würden. **Nur vier der 50 größten Technologieunternehmen der Welt seien europäische Unternehmen.**

Draghi-Bericht für die EU-Kommission



tagesschau

Energie, Abhängigkeit, Klima

Konkret müssen laut Draghi auch etwa die Energiepreise gesenkt und die Abhängigkeit von anderen Ländern verringert werden. Mit Blick auf Sektoren mit hohem Treibhausgasausstoß wie Schwerindustrie und Verkehr rief Draghi die EU auf, ihre **Klimapolitik besser zu justieren.**

Wenn alle politischen Maßnahmen mit den Klimazielen übereinstimmen, sei es "sehr wahrscheinlich, dass die Dekarbonisierung eine Wachstumschance ist", sagte Draghi vor Journalisten. "Aber wenn wir uns nicht abstimmen, besteht die Gefahr, dass die Dekarbonisierung der Wettbewerbsfähigkeit und dem Wachstum zuwiderläuft."

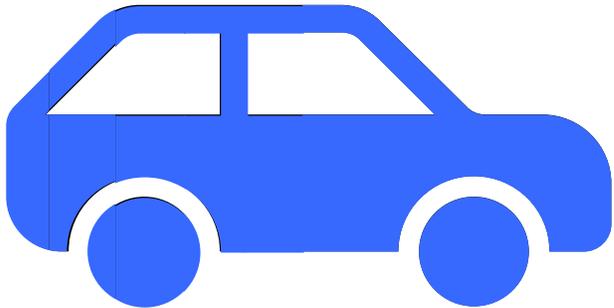
Bildquelle: <https://www.tagesschau.de/wirtschaft/weltwirtschaft/bericht-eu-wirtschaft-100.html> & **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Das Finanzauto der Zukunftsplanung?



Ausstattung

Multi-Asset

- Ausgewogenes Portfolio
- Core Ansatz
- Diversifikation
- Aktiv gemanagt
- Preisvorteil Standard Life

Sonderausstattung

- ESG-Bonus

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Das Finanzauto der Zukunftsplanung?



Ausstattung

ESG

- Aktives Management
- FNG-Siegel Bewertung
- MSCI ESG Rating
- Faktoransatz FT (Bonds, Equity)
- Engagement Ausübung
- 5 „Globes“ Morningstar

Sonderausstattung

- 4 Sterne Morningstar Overall
- Positive Performance
- Multi-Asset Ansatz

Update Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

In a Nutshell



Eine ausgewogene Strategie, die ESG-Überlegungen innerhalb jeder Anlageklasse integriert

ESG angewendet durch Ausschlüsse, quantitatives Research und fundamentales Research

Für das **Aktienportfolio** werden Unternehmen mit starken ESG- und fundamentalen Eigenschaften identifiziert, die durch unsere proprietäre Scoring-Methode untermauert werden..

Auswahl von **Staatsanleihen**, ergänzt durch ein proprietäres ESG-Ratingmodell, das Länder auf Basis ihrer Exposition gegenüber bestimmten Risiken bewertet



**Dynamische
Asset Allokation
+/-10%**

Kreditportfolio, unterstützt durch das fundamentale ESG-Research der Sektorexperten innerhalb der Fixed-Income-Teams von Franklin Templeton

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Franklin Templeton Investment Solutions

<p>Lead Portfolio Manager</p>  <p>Pierluigi Ansuinelli Portfolio Manager Milan</p>  <p>Marzena Hofrichter, CFA Portfolio Manager Frankfurt</p>  		<p>Aktien</p> <p>Chandra Seethamraju, PhD Head of Systematic Strategies Portfolio Management San Mateo</p> <p>Sundaram Chettiappan, CFA Portfolio Manager San Mateo</p>
		<p>Renten</p> <p>David Zahn, CFA, FRM Head of Sustainable Investment & Europe, Fixed Income London</p> <p>Rod MacPhee, CFA Portfolio Manager Fixed Income London</p>

TEIL EINES TEAMS VON ÜBER 150 ANLAGEEXPERTEN, DIE SICH AUF MULTI-ASSET-DISZIPLINEN SPEZIALISIERT HABEN

MAKROANALYSE	ANLEIHENANALYSE	AKTIENANALYSE	ALTERNATIVES
STRATEGISCHE ASSET ALLOKATION	DYNAMISCHE ASSET ALLOKATION	MANAGER RESEARCH	FAKTORBASIERTES INVESTIEREN
ESG ANALYSE	HANDEL	QUANTITATIVE ANALYSE	ESG INTEGRATION

NUTZUNG DER GLOBALEN PRÄSENZ VON FRANKLIN TEMPLETON

RISIKOMANAGEMENT FÜR INVESTITIONEN	EINHALTUNG VON INVESTITIONSRICHTLINIEN
---	---

Investieren, um den Wandel voranzutreiben

Investieren Sie in Länder, die...

-
- Menschenrechte und Demokratie respektieren
 - Biologische Vielfalt anerkennen
 - Klimawandelberücksichtigen und priorisieren

Vermeiden Sie Unternehmen, die sich befassen mit...

-
- Nuklearen oder kontroversen Waffen
 - Kohle oder Kernenergie
 - Unkonventionellem Öl und Gas
 - Kohle- oder Uranabbau
 - Tabakprodukten

Ermöglichen Sie Unternehmen, die...

-
- Weibliche Führungskräfte wertschätzen
 - Datenschutz einhalten
 - Den Verbrauch von Ressourcen reduzieren
 - Umweltaspekte respektieren

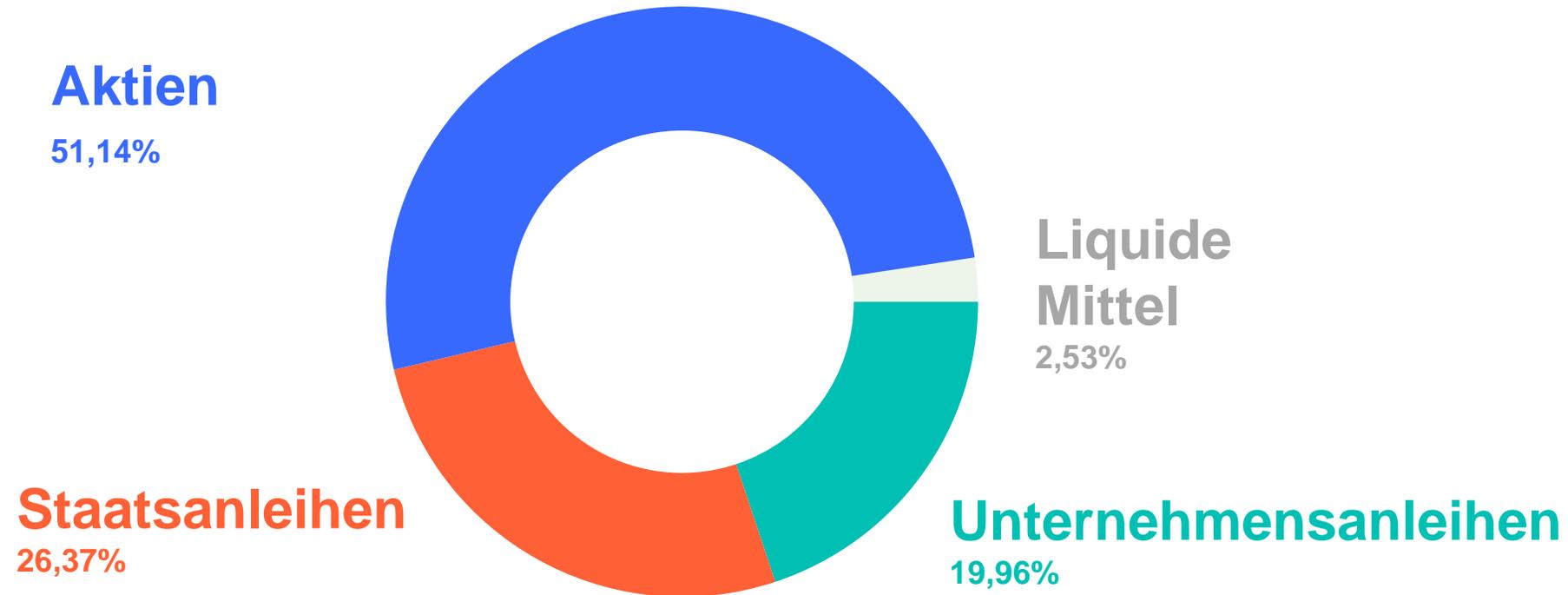


Franklin ESG-Focused Balanced Fund Update

Asset Allokation – Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

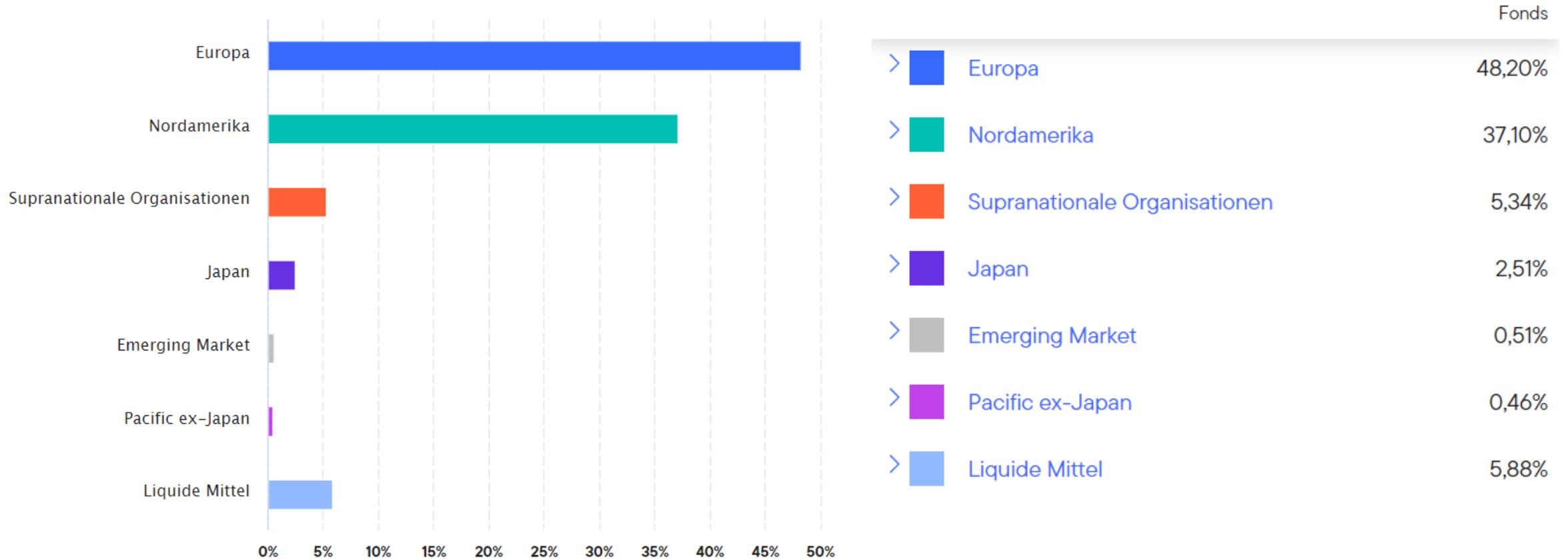
Stand: 31.10.2024



Geographische Allokation – Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Stand: 31.10.2024



Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100% und sind eventuell negativ. Gewichtungen in % von Gesamt. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmalen wider. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen

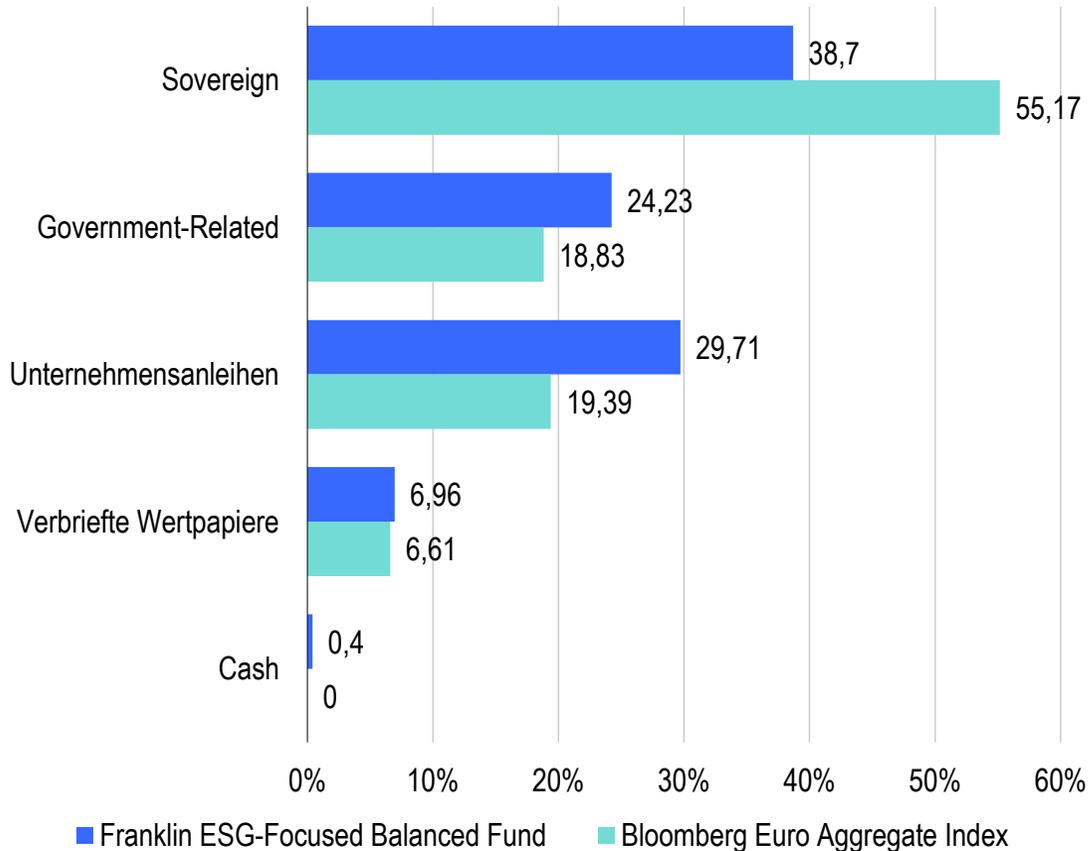
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Sektorallokation

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

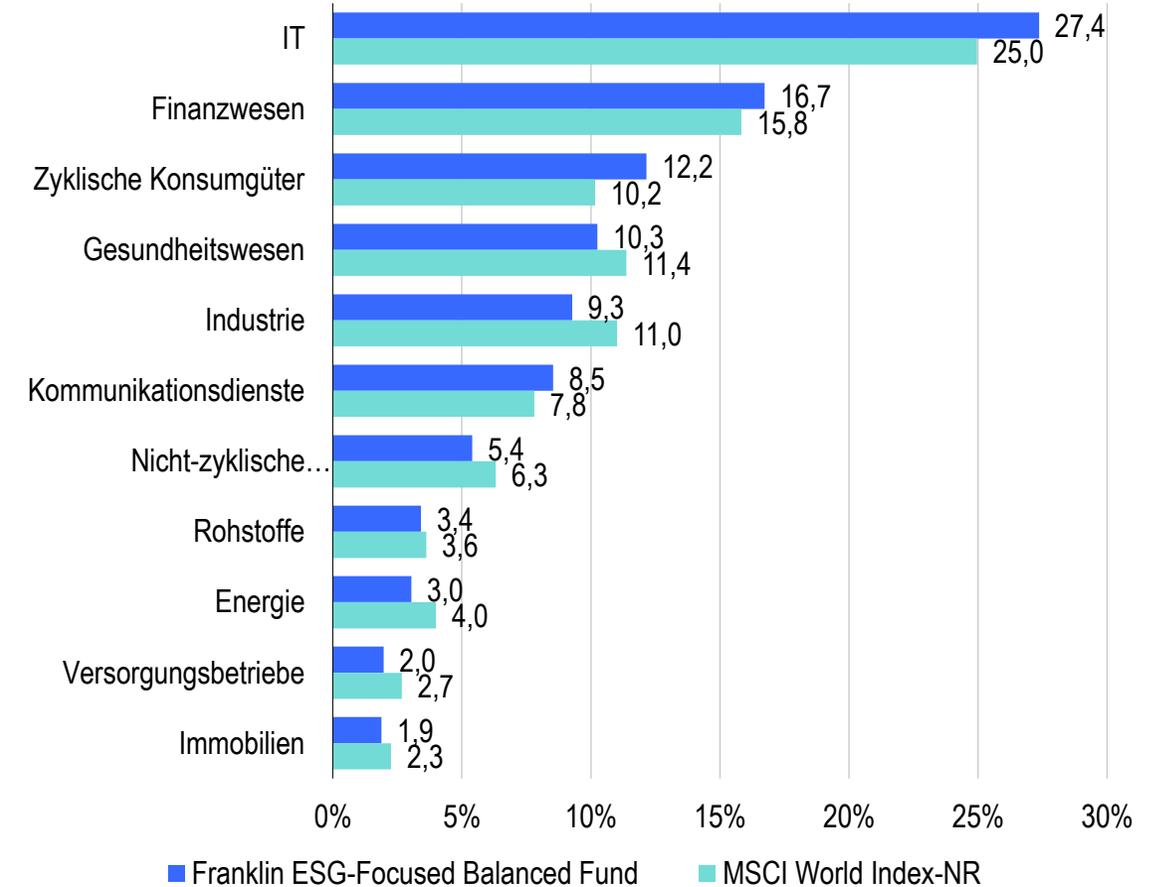
Anleihen im Fonds vs. Bloomberg Euro Aggregate Index

Stand: 31.10.2024



Aktien im Fonds vs. MSCI World Index

Stand: 31.10.2024



Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100% und sind eventuell negativ. Gewichtungen in % des Aktien- und Rentenanteils. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmalen wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Die zehn größten Werte

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Stand: 31.10.2024

Wertpapiername	Anlageklasse	Land	Industrie	in % des Fonds- volumens
Spain Government Bond, BONDS, Sr Unsecured, REG S, 144A, 3.55%, 10/31/33	Anleihen	Spanien	Staatsanleihen	3,95
NVIDIA Corp.	Aktien	USA	Halbleiter & Halbleiteranlagen	3,11
European Union, SR UNSECURED, Sr Unsecured, NGEU, REG S, 2.75%, 2/04/33	Anleihen	Supranationale Organisationen	Staatsanleihen	2,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 1.80%, 8/15/53	Anleihen	Deutschland	Staatsanleihen	2,25
Apple Inc.	Aktien	USA	Elektronische Ausrüstung, Geräte & Komponenten	2,10
Microsoft Corp.	Aktien	USA	Software & Dienste	2,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 2.30%, 2/15/33	Anleihen	Deutschland	Staatsanleihen	2,00
United Kingdom Gilt, BONDS, Unsecured, REG S, .875%, 7/31/33	Anleihen	Großbritannien	Staatsanleihen	1,82
Nykredit Realkredit AS, COVERED, Secured, 01E, REG S, 5.00%, 10/01/53	Anleihen	Dänemark	Banken	1,82
Alphabet Inc., C	Aktien	USA	Medien & Unterhaltung	1,57
Gesamtwertes				23,21

Die Informationen sind historisch und spiegeln nicht unbedingt die aktuellen oder künftigen Portfolio-Merkmale wider. Bei allen Portfolio-Beteiligungen sind Änderungen vorbehalten. Die bereitgestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Halten oder Verkauf eines Wertpapiers dar. Die aufgeführten Wertpapiere oder Emittenten stellen nicht die gesamten Beteiligungen dar und machen möglicherweise zusammen nur einen kleinen Prozentsatz dieser Beteiligungen aus. Es gibt keine Garantie dafür, dass erworbene Wertpapiere im Portfolio verbleiben oder dass verkaufte Wertpapiere nicht erneut gekauft werden. Darüber hinaus sollte nicht davon ausgegangen werden, dass aufgeführte Wertpapiere oder Emittenten gewinnbringend sind oder sein werden. Größte Beteiligungen: Wertpapiere desselben Emittenten wurden zusammengefasst.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Portfoliomerkmale - Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund vs. MSCI World Index & Bloomberg Euro Aggregate Index

Stand: 31.10.2024

Merkmale Aktien	Portfolio	Index
Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte 12 Monate)	20,86x	23,38x
Kurs- / Cashflow	9,83x	14,33x
Dividendenrendite	1,88%	1,74%
Marktkapitalisierung in EUR	Portfolio	
5,0-10,0 Milliarden	3,34	
10,0-25,0 Milliarden	13,72	
25,0-50,0 Milliarden	12,79	
>50,0 Milliarden	70,16	

Merkmale Anleihen	Portfolio	Index
Durchschnittliche Kreditqualität	A+	A+
Effektive Duration	7,46 Jahre	6,38 Jahre
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit	11,55 Jahre	7,63 Jahre
Rückzahlungsrendite	3,52%	2,92%
Niedrigste Rendite (YTW)	3,45%	2,91%

Die Informationen sind historisch und spiegeln nicht unbedingt die aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmale wider. Bei allen Portfoliobeteiligungen sind Änderungen vorbehalten. Die aufgeführten Portfoliomerkmale basieren auf den zugrunde liegenden Beständen des Fonds und spiegeln nicht unbedingt die Merkmale des Fonds wider. Aufgrund von Datenbeschränkungen wird davon ausgegangen, dass es sich bei allen Aktienbeständen um die primäre Aktienemission (in der Regel die Stammaktien) des emittierenden Unternehmens des jeweiligen Wertpapiers handelt. Diese Methode kann zu geringfügigen Unterschieden zwischen den ausgewiesenen Merkmalen des Portfolios und den tatsächlichen Merkmalen des Portfolios führen. In der Praxis investieren die Portfoliomanager von Franklin Templeton in die Klasse oder den Typ von Wertpapieren, die sie zum Zeitpunkt des Kaufs für am geeignetsten halten. **Die hier genannte Dividendenrendite ist die Rendite der Wertpapiere des Fondsportfolios und darf nicht als Anhaltspunkt für das Einkommen aus diesem Portfolio herangezogen werden.** Die Bewertung der durchschnittlichen Kreditqualität (Average Credit Quality, ACQ) kann sich mit der Zeit verändern. Das Portfolio selbst ist nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. Das Buchstabenrating, das auf den Anleihenratings verschiedener Agenturen beruhen kann, soll die durchschnittliche Kreditqualität der dem Portfolio zugrunde liegenden Anleihen angeben und reicht in der Regel von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ wird bestimmt, indem allen Kreditratings von AAA bis D ein aufeinanderfolgender ganzzahliger Wert zugeordnet, ein einfacher, nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt von Schuldtitelpositionen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet wird. Mit abnehmendem Rating einer Anleihe steigt das Ausfallrisiko. Die angegebene ACQ ist daher kein statistischer Maßstab für das Ausfallrisiko des Portfolios, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt nicht das steigende Risikoniveau durch niedriger bewertete Anleihen misst. Die ACQ wird ausschließlich zu Informationszwecken angegeben. Angaben zur Rendite sind nicht als Hinweis auf den erzielten oder zu erzielenden Ertrag zu verstehen. Renditezahlen beruhen auf den dem Portfolio zugrundeliegenden Beständen. Es handelt sich nicht um Auszahlungsbeträge des Portfolios. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.**

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Fondsperformance im Vergleich

Franklin ESG-Focused Balanced Fund, R (acc) EUR, im Vergleich

Stand: 31. Oktober 2024

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.



	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre p.a.	3 Jahre p.a.	Seit Auflegung p.a.
Franklin ESG-Focused Balanced Fund – R (acc) EUR	0,72%	5,84%	19,83%	10,89%	2,99%	3,61%
50% MSCI World + 50% Bloomberg Euro Agg Total Return	1,52%	6,39%	18,66%	9,77%	2,63%	3,24%
Morningstar Kategorie EUR Moderate Allocation - Global	1,52%	4,64%	15,29%	7,77%	0,78%	0,71%
Gesamtrendite % Rank für Morningstar Category EUR Moderate Allocation - Global	80	23	11	8	12	

Quelle: Morningstar. Stand: 31.10.2024. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der sog. BVI-Methode in Euro. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Dies ist weder als Anlageberatung noch als Ersatz für eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung gedacht. Indizes werden nicht gemanagt und man kann nicht in einen Index investieren. © 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Fondsperformance seit Auflegung

Franklin ESG-Focused Balanced Fund, R (acc) EUR vs. Benchmark – Wertentwicklung kumuliert in EUR

Berechnungszeitraum: 15. Juli 2021 bis 13. November 2024

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.



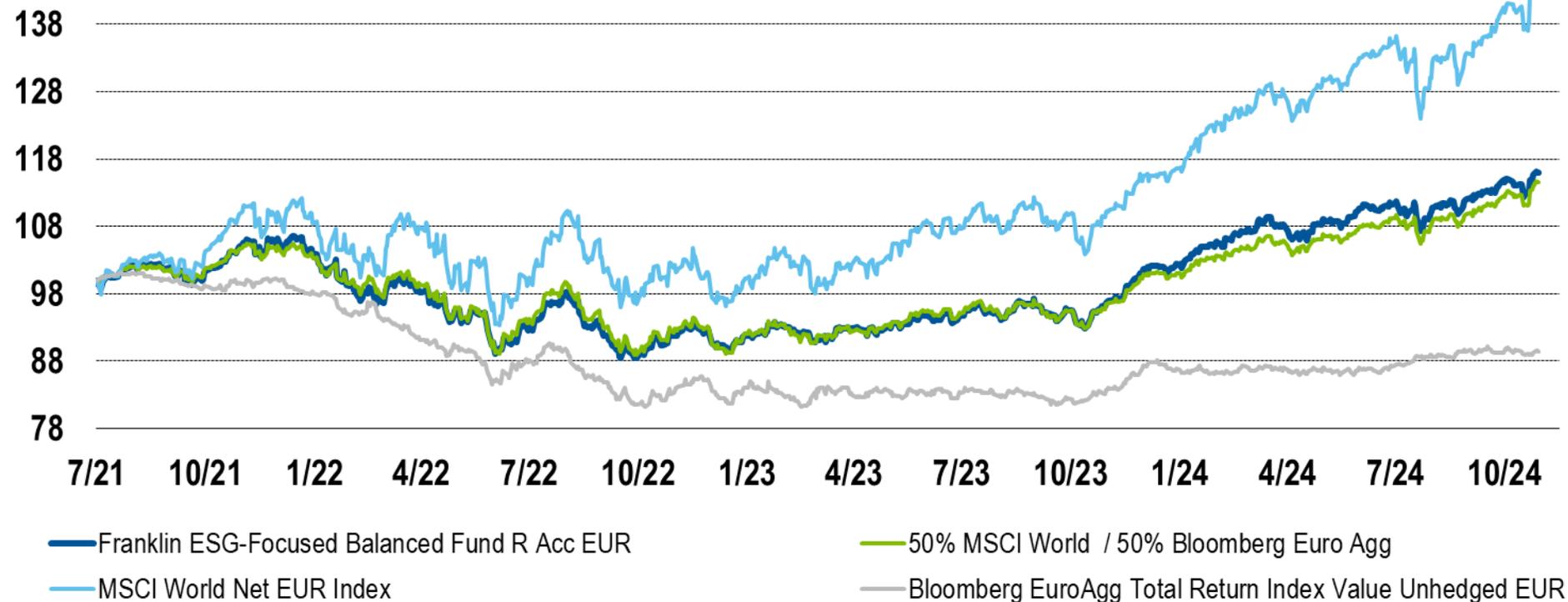
Quelle: Bloomberg. Berechnungszeitraum: 15.07.2021-13.11.2024. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der sog. BVI-Methode in Euro. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Wechselkurs-änderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Dies ist weder als Anlageberatung noch als Ersatz für eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung gedacht. Indizes werden nicht gemanagt und man kann nicht in einen Index investieren. Die Rendite des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Fondsperformance seit Auflegung

Franklin ESG-Focused Balanced Fund, R (acc) EUR vs. Benchmark – Wertentwicklung kumuliert in EUR

Berechnungszeitraum: 15. Juli 2021 bis 13. November 2024

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.



Quelle: Bloomberg. Berechnungszeitraum: 15.07.2021-13.11.2024. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der sog. BVI-Methode in Euro. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Wechselkurs-änderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Dies ist weder als Anlageberatung noch als Ersatz für eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung gedacht. Indizes werden nicht gemanagt und man kann nicht in einen Index investieren. Die Rendite des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

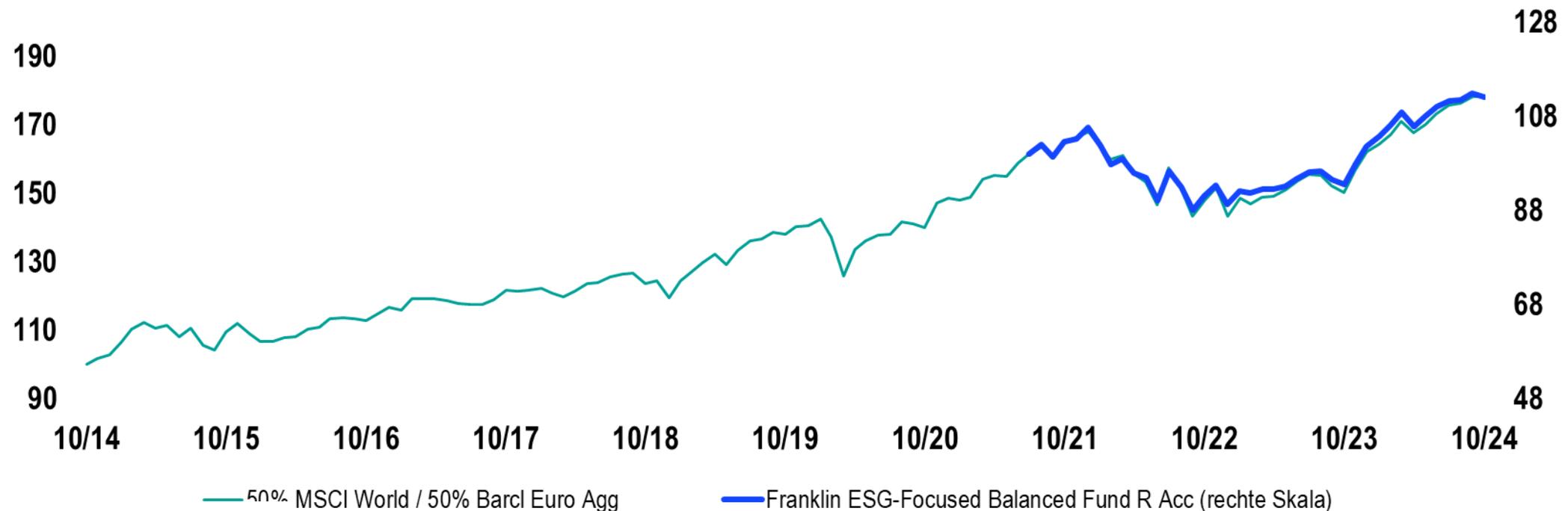
Langfristige Performance der Benchmark

Franklin ESG-Focused Balanced Fund, R (acc) EUR - Wertentwicklung kumuliert in EUR

Berechnungszeitraum für Franklin ESG-Focused Balanced Fund: 30.07.2021 bis 31.10.2024

Berechnungszeitraum für die Benchmark (50% MSCI World / 50% Barcl Euro Agg): 31.10.2014 bis 31.10.2024

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.



Quelle: Bloomberg. Berechnungszeitraum für den Fonds: 31.07.2021-31.10.2024. Berechnungszeitraum für die Benchmark: 31.10.2014-31.10.2024. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der sog. BVI-Methode in Euro. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Dies ist weder als Anlageberatung noch als Ersatz für eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung gedacht. Indizes werden nicht gemanagt und man kann nicht in einen Index investieren. Die Rendite des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

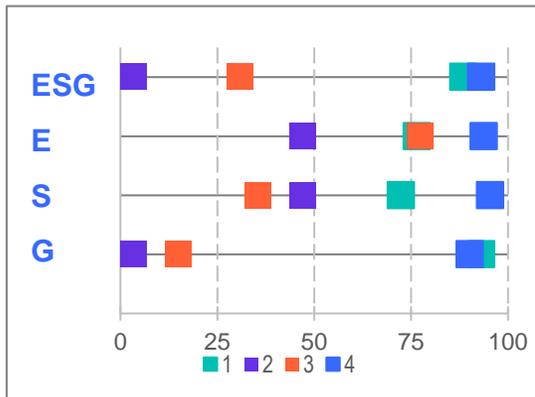
ESG-Profil

Selektionsprozess Aktien ESG-Integration

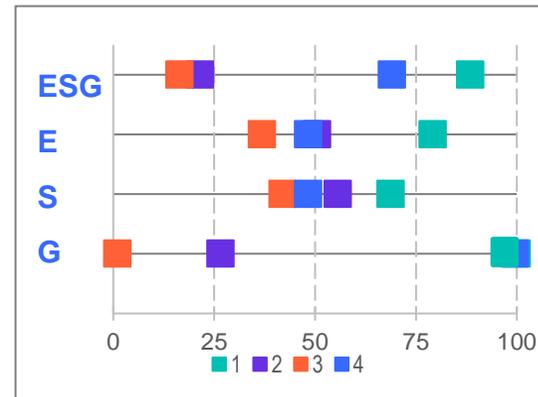
Divergenz der ESG-Ratings bei globalen Unternehmen

Drei Unternehmen. Vier Rating-Agenturen. Vier sehr unterschiedliche relative Ansichten.

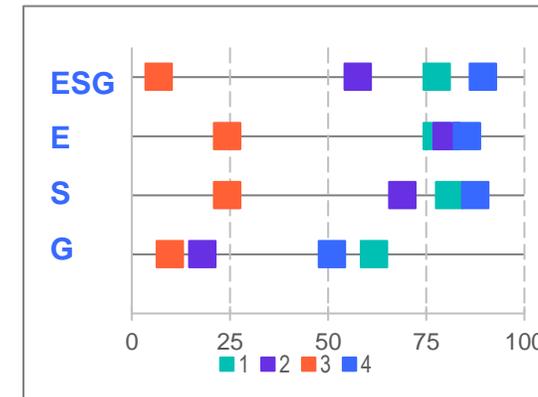
Apple



Chevron



Toyota



Die Rating-Agenturen:
■ 1 – Refinitiv ESG Scores
■ 2 - MSCI ESG Ratings
■ 3 - Sustainalytics ESG Risk Ratings
■ 4 – Bloomberg ESG Scores

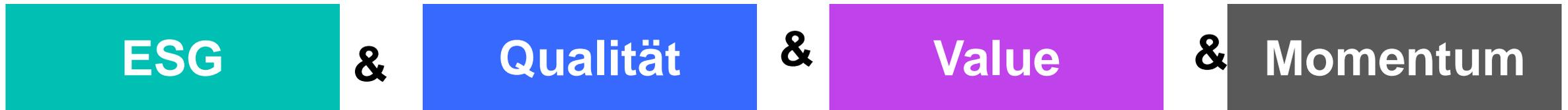
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage. Ratings per Februar 2023. Ratingagentur 1 repräsentiert Refinitiv ESG Scores; Ratingagentur 2 repräsentiert MSCI ESG Ratings; Ratingagentur 3 repräsentiert Sustainalytics ESG Risk Ratings; Ratingagentur 4 repräsentiert Bloomberg ESG Scores. Die einzelnen erwähnten Wertpapiere sind nur als Beispiele gedacht und stellen weder eine Beratung noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Anlagen oder Beteiligungen dar.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Materialitätscheck



Wir suchen Aktien mit attraktiven ESG- **UND** Fundamenteigenschaften:



Faktoren auf der Aktienseite

Schwerpunkte der Analyse

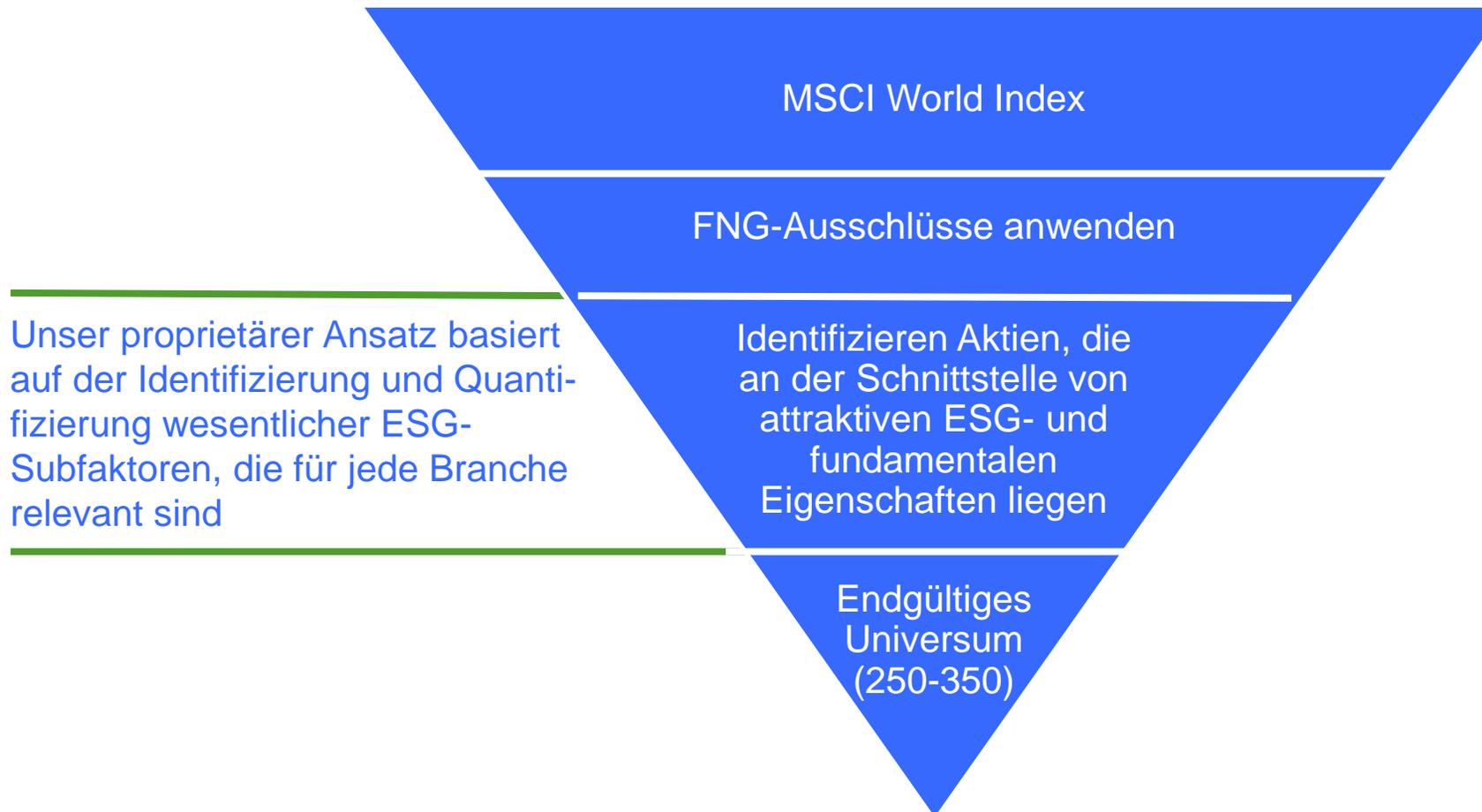
- CO2-Emissionen
- Abfallmanagement und Ressourcenverbrauch
- Biodiversität
- Humankapital
- Gesundheit und Sicherheit
- Produkthaftung
- Datenschutz und -sicherheit
- Corporate Governance
- Geschäftsethik

Erfasst ca. 60 einzelnen Faktoren innerhalb dieser Kategorien, die regelmäßig auf ihre Materialität und Daten-Qualität geprüft werden.

Name	Asset Class	INDU. Group	Wgt %	ESG								
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	GOV		3.89212	87	87	0	82	76	87			
Spain Government Bond 1.25% 10/31/2032...	GOV		3.28813	59	59	0	62	44	39			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked S...	GOV		3.885777	87	87	0	52	76	87			
Microsoft Corp COM USD 0.000	EQ	Software & ...	2.28393	96	100	-6	97	96	94	96		
Apple Inc COM USD 0.0001	EQ	Technology ...	1.324794	40	63	-73	88	72	38	82		
European Union 07/04/2035 REG S	GOV		1.321727	83	83	0	49	59	80			
Merck & Co Inc COM USD 0.1	EQ	Pharmaceut...	1.194717	83	83	-70	87	82	40	80		
Alphabet Inc COM USD 0.01 CL A	EQ	Media & Ent...	1.102884	83	78	-75	93	63	20	90		
Renault SA Grand Paris S/P/C 11/26/2030 R...	GOV		1.742283	73	73	0	87	33	86			
Luxorix Corp Inc COM USD 0.1	EQ	Retailing	1.088242	90	87	-7	73	88	94	73		
State Of The Grand-Duchy Of Luxembourg ...	GOV		0.919588	75	75	0	41	38	81			
Citigroup Inc 4.112% 09/22/2033 718320 I...	FxGOV	Banks	0.917782	42	46	-3	75	27	43	75		
Credit Suisse Group AG 5.24% 04/02/2028	FxGOV	Diversified ...	0.918409	80	86	-8	77	79	46	77		
Amazon PLC ADR A USD 0.00004	EQ	Software & ...	0.817881	92	96	-3	98	88	94	98		
Elevance Health Inc COM USD 0.1	EQ	Health Care...	0.803035	38	36	-4	75	34	30	80		
Bundesrepublik Deutschland Bundesweh...	GOV		0.825289	87	87	0	52	76	87			
First Finance International NV 0.375% 09/...	FxGOV	Utilities	0.792894	72	85	-73	93	39	56	93		
AIA Ltd 1.80% 01/10/2024 718320 30 01...	FxGOV	Insurance	0.788303	88	87	1	88	88	72	37		
Texas Instruments Inc COM USD 0.1	EQ	Semicondu...	0.738881	89	86	-57	98	88	28	98		
Latvia Government International Bond 1.0% ...	GOV		0.691211	81	81	0	59	33	38			
Spain Government Bond 2.50% 10/31/2032...	GOV		0.690432	59	59	0	62	44	39			
NextGen Inc COM USD 0.1	EQ	Food/Bever...	0.619718	80	80	-7	98	40	100	88		
QUALCOMM Inc COM USD 0.001	EQ	Semicondu...	0.609173	82	80	23	83	86	80	88		
USF Group AG ADR CHF 1	EQ	Diversified ...	0.614672	82	100	-7	98	46	82	99		
Globalstar Bank Group Inc/The 1.25% 3/20...	FxGOV	Diversified ...	0.624083	88	72	-4	83	54	39	83		
Republic Of Austria Government Bond 0% ...	GOV		0.614030	84	84	0	83	14	82			
ICLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL...	GOV		0.613078	82	82	0	82	80	80			
WIP Pacific SA COM USD 0.001	EQ	Banks	0.604782	88	88	1	88	81	84	88		
Standard Chartered PLC 4.3% 09/09/2028 ...	FxGOV	Banks	0.588884	88	87	1	88	78	54	88		
Estonia Government International Bond 12...	GOV		0.588293	77	77	0	52	72	64			
Zurich Insurance Group AG ADR CHF 1	EQ	Insurance	0.517333	100	96	5	98	94	100	95		
Romanian Government International Bond ...	GOV		0.517047	24	24	0	81	57	57			
Cisco Systems Inc COM NY	EQ	Technology ...	0.480283	80	100	-20	98	46	80	84		
Marathon Petroleum Corp COM USD 0.1	EQ	Energy	0.567983	62	41	21	80	65	62	48		
Home Depot Inc/The COM USD 0.1	EQ	Retailing	0.558283	82	84	3	91	88	80	98		
Mercedes-Benz Group AG ADR USD 0.001	EQ	Automotive...	0.440078	84	81	3	88	80	78	98		
Coty Inc/Parfums Cx COM USD 0.1	EQ	Household ...	0.440277	82	100	-8	98	84	88	84		
ADP Medicines NV 7% 04/02/2043 718320 ...	FxGOV	Insurance	0.338883	87	89	7	98	81	88	87		
AT&T Inc 0.35% 09/09/2028	FxGOV	Telecommu...	0.328888	29	24	5	87	25	25	81		

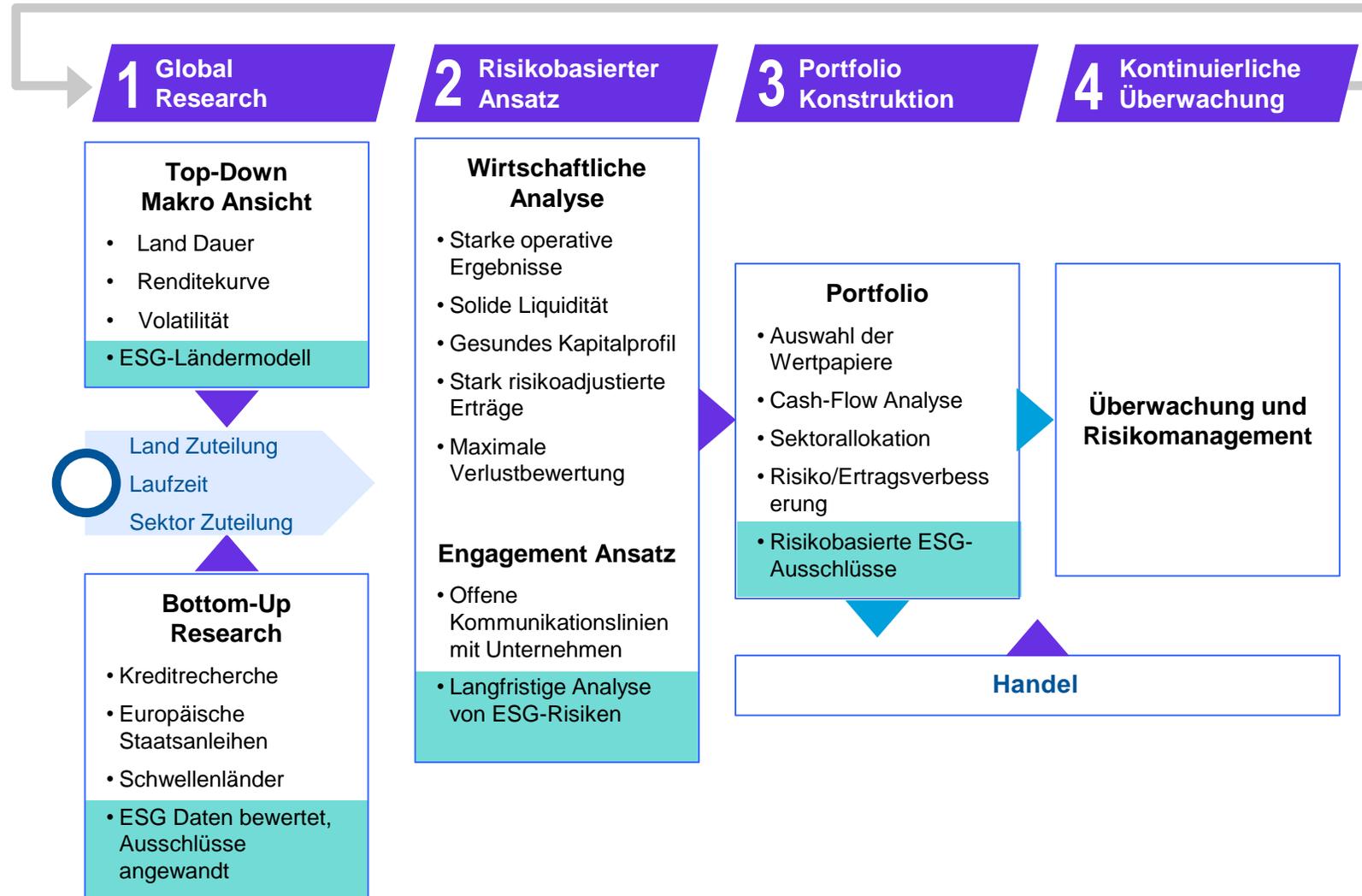
Die Aktienbestände sind auf Unternehmen mit besseren ESG-Ratings ausgerichtet

Nach Anwendung von Ausschlüssen bewerten wir jede Aktie systematisch nach ihren ESG- und fundamentalen Merkmale



Selektionsprozess Anleihen ESG-Integration

Integration von ESG-Daten an mehreren Stellen der Konstruktion von festverzinslichen Portfolios

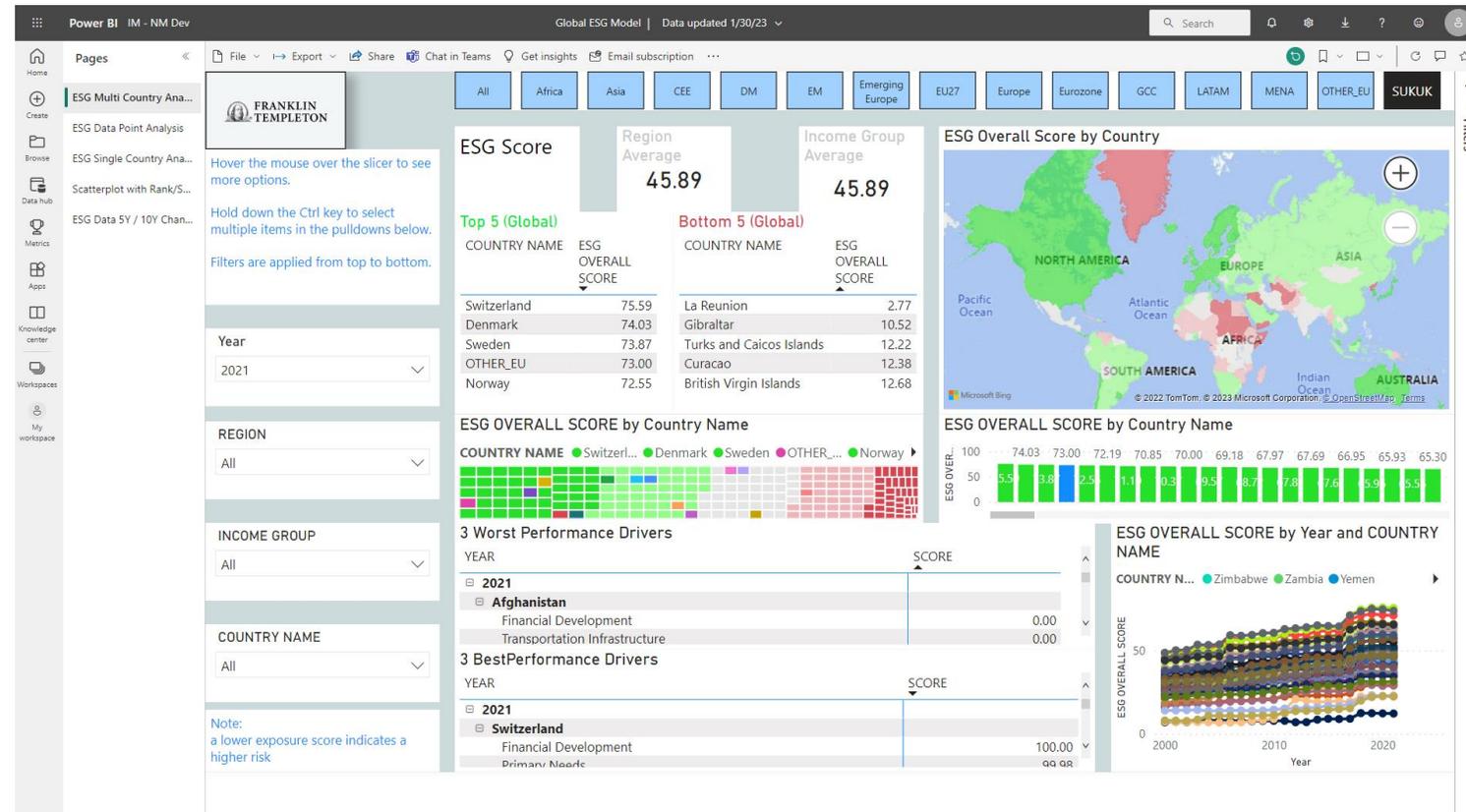


Staatsanleihen werden nach ESG-Risikoexposition bewertet

Anwendung von 120 Datenpunkten in 6 Kategorien:

- Environmental Risk Management (ERM)
- Environmental Risk Exposure (ERE)
- Social Risk Management (SRM)
- Social Risk Exposure (SRE)
- Governance Risk Management (GRM)
- Governance Risk Exposure (GRE)

Erfasst ca. 200 Länder und Gebiete, Ergebnisse können zu regionalen Gruppierungen zusammengefasst werden, z. B. EU27, Eurozone, Golf-Kooperationsrat, Lateinamerika.



Engagement

Unser Ansatz für aktives Engagement im Aktienbereich

Die Sustainability-Analysten übernehmen Leadership für das Engagement. Kooperation mit dem Franklin Templeton Stewardship Team.

1 Thematisches Engagement (Aktien)

Engagement basierend auf Themen wie Emissionen und Geschlechtervielfalt

2 Abstimmung auf Hauptversammlungen (Aktien)

Stimmrechtsvertretung standardmäßig im Einklang mit der ISS-Nachhaltigkeitsrichtlinie sowie internem Research

2023 hat das Team Proxy Voting bei 256 Hauptversammlungen durchgeführt. Bei 34% aller Versammlungen wurden E und/oder S Aspekte gestimmt.

Die Engagement-Aktivitäten werden jedes Jahr im jährlichen Fixed Income Engagement Report offengelegt.

1 Unternehmensspezifisches Engagement (Anleihen)

- Direkter Kontakt mit Unternehmen für zusätzliche Informationen
- Individuelle Betrachtung jedes Unternehmens
- Themen: ESG-Investitionen, grüne Investitionsprojekte, Governance, Offenlegung usw.

2 Thematisches Engagement (Anleihen-Portfolioebene)

- Gespräche mit Emittenten über die wichtigsten ESG-Risiken
- Verpflichtung mit 5 % der Emittenten mit auffälligen PAI-Indikatoren in Kontakt zu treten
- Drei Themen, die wir als vorrangig betrachten, sind:
 1. Energiewende,
 2. Soziale Kohärenz,
 3. Auswirkungen auf die Biodiversität.

2023 hat das Team ein aktives Engagement mit 70% der Emittenten im Fonds durchgeführt.

Unabhängige Qualitätsbeurteilung

Label-Anforderungen



Mindeststandard (“Pflicht”)

Unternehmen:

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernenergie (inkl. Uranbergbau)
- Kohle (Bergbau & geringe Verstromung)
- Fracking & Ölsande
- Tabak (Produktion)

Staaten:

- Menschenrechte / Demokratie
- UN-Biodiversitäts- & Klima-Abkommen
- Korruption
- Atomwaffensperrvertrag

- Nachhaltigkeitsanalyse aller Portfoliotitel
- SFDR-Zuordnung zu Art. 8 oder 9

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil
- Europäischer SRI-Transparenz Kodex

Stufenmodel (“Kür”)

Institutionelle Glaubwürdigkeit:

- SRI-Politik & Governance
- Ressourcen / Teams
- Klimawandel (z.B. Divestments, fossile Energieträger)
- Initiativen

Produktstandards:

- Research- & Investmentprozess
- SRI-Researchqualität
- Kommunikation & Reporting

Portfolio-Fokus:

- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o.ä., Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, Engagement)
- ESG Key Performance Indikatoren

FNG-Siegel 2024

Zertifiziert vom Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V



Franklin ESG-Focused Balanced Fund => ausgezeichnet mit zwei Sternen als Zeichen für Qualität und ESG-Wirkungspotenzial

Quelle: <https://fng-siegel.org/einfuehrung/>. Weitere Informationen finden Sie unter www.forum-ng.org. Logos sind Marken der jeweiligen Eigentümer und dürfen nicht als Sponsor oder Empfehlung für ein Produkt oder eine Dienstleistung von Franklin Templeton angesehen werden.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Qualitätsbestätigung durch FNG-Siegel



Quelle: <https://www.forum-ng.org/de/qualitaet-und-standards/fng-siegel>. Logos sind Marken der jeweiligen Eigentümer und dürfen nicht als Sponsor oder Empfehlung für ein Produkt oder eine Dienstleistung von Franklin Templeton angesehen werden.

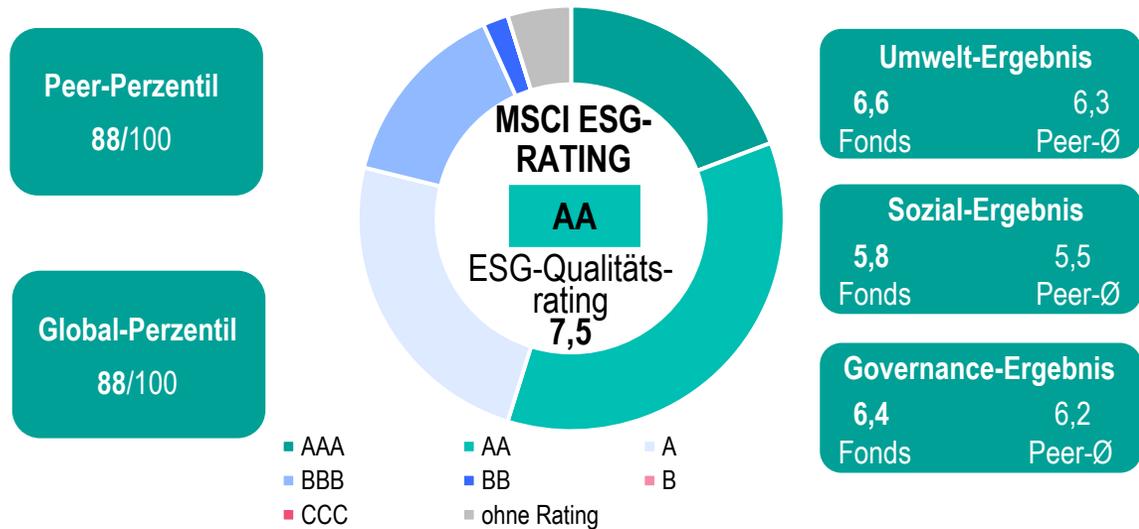
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

	Ausschluss	Beschreibung
Unternehmen	Umstrittene Waffen	Hersteller von kontroversen Waffen (z.B. Streubomben, Antipersonenminen, ABC-Waffen) und/oder deren wesentlichen Komponenten. Es wird keine Umsatzschwelle akzeptiert.
	Konventionelle Waffen	Hersteller von konventionellen Waffen und / oder deren wesentlichen Komponenten: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Uranabbau	Uranbergbauunternehmen: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Kernkraftwerksbetreiber und/oder Hersteller von wesentlichen Komponenten	Kernkraftwerksbetreiber und/oder Hersteller von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Stromerzeugung aus Kernenergie	Unternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kernenergie stützen: Es gilt eine Umsatzgrenze von 5 Prozent.
	Steinkohlenbergbau	Kohlebergbauunternehmen: Es gilt eine Umsatzschwelle von 5 Prozent auf Ebene des Emittenten.
	Kohlebefeuerte Stromerzeugung	Unternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kohleenergie stützen: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Ölsande	Unternehmen, die Ölsand ausbeuten und/oder verarbeiten: 5 Prozent Umsatzfreibetrag auf Ebene des Emittenten.
	Fracking	Unternehmen, die hydraulische Fracking-Technologien einsetzen und/oder produzieren: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Normbezogene Ausschlüsse	Normenbasierte Ausschlüsse stimmen mit den UN Global Compact Prinzipien überein (Menschenrechte, Arbeitsrecht, umweltschädliches Verhalten, Korruption).
Staats- anleihen	Menschenrechte/Demokratie	Länder, die nach der Bewertung von Freedom House als "nicht frei" gelten.
	Umwelt (Artenvielfalt)	Länder, die nicht rechtlich an das UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt gebunden sind.
	Umwelt (Klimawandel)	Länder, die nicht rechtlich an das Pariser Abkommen gebunden sind.
	Korruption	Länder, die zu den untersten 40 Prozent des Corruption Perception Index von Transparency International gehören.
	Atomwaffensperrvertrag	Länder, die rechtlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind.

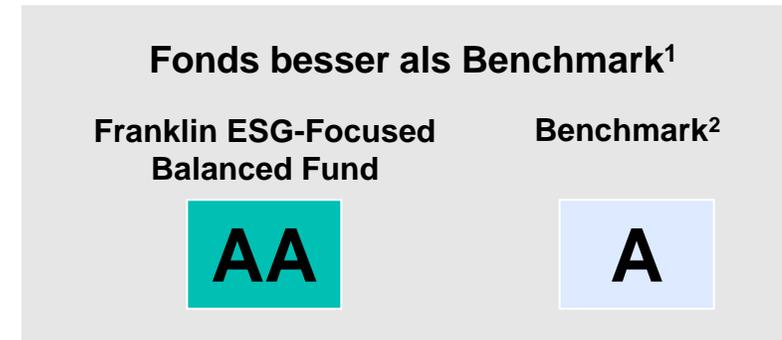
Quelle: Franklin Templeton. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

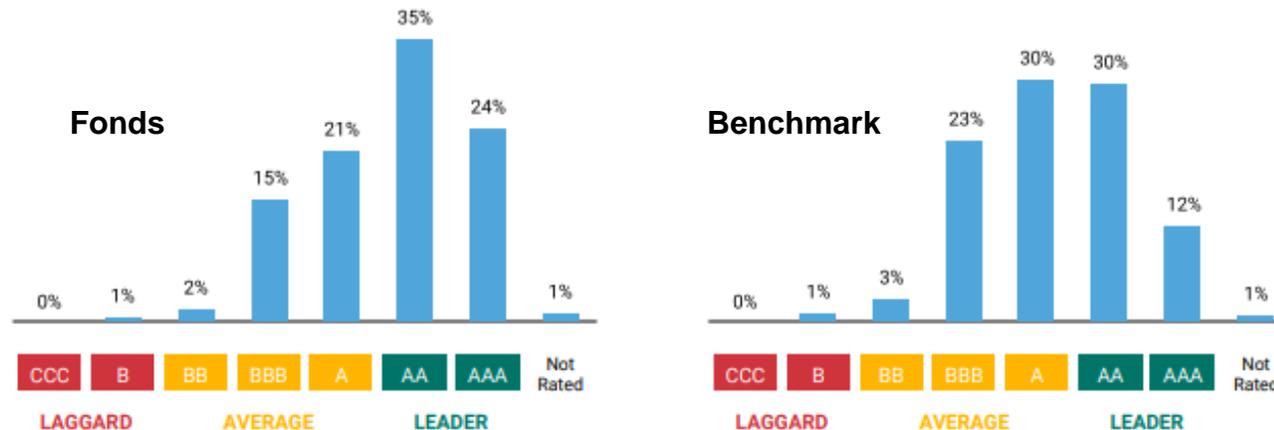
MSCI ESG-Analyse



Franklin ESG-Focused Balanced Fund. A (acc) EUR
Rating Report vom 12.09.2024 mit den Holdings per 30.06.2024.



Verteilung der MSCI ESG-Ratings im Fonds und der Benchmark



Quelle: MSCI ESG Manager, ¹ Stand: 30.06.2024 ² Benchmark zu dem Fonds = 50% MSCI World EUR NR / 50% Bloomberg Barclays Euro Agg Index. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Vertriebsargumente im Überblick

MULTI ASSET

- **5 Morningstar Sterne*** unterstreichen die fundamentale Qualität des Fonds
- Ausgewogenes Portfolio mit **aktiver Allokation über Anlageklassen hinweg**

ESG

- **ESG-Qualitäten** extern mehrfach **bestätigt** (FNG, MSCI ESG, Morningstar)
- Starkes **Engagement** auf der ESG-Seite
- **Investitionen** in die nachhaltigen Projekte in der realen Wirtschaft werden den Trend stützen

Unser neuer „Multi-Asset Flyer“



Multi-Asset-Fonds Jetzt. Immer.

März 2024

Das ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BIB).

Immer komplexer – die Kapitalmärkte

Wer würde nicht behaupten, dass unser tägliches Leben immer komplexer wird? Das gilt auch für die Kapitalmärkte. AnlegerInnen werden mit immer mehr und immer komplizierteren Finanzprodukten und -dienstleistungen konfrontiert. Den Überblick zu behalten ist (fast) unmöglich. Gerade jetzt sind aber eine langfristige Geldanlage und private Altersvorsorge wichtiger denn je. Bewährtes zählt jetzt besonders.

Immer alles im Blick

Multi-Asset ist viel mehr als die Entscheidung darüber, wie hoch der Aktien- bzw. Anleihenanteil in einem Portfolio sein soll. Es geht dabei um die Bewertung einer Vielzahl von Faktoren, Sektoren, Währungen, Anlagestilen, ESG und vieles mehr. Eine Aufgabe für Profis.

Immer eine Alternative – die Vorteile von Multi-Asset-Fonds

Breit gestreut über verschiedene Anlageklassen können sich Multi-Asset-Fonds auch für schwierige Marktphasen eignen und somit als Fundament im Depot dienen. Dabei ist die Vielfalt an Multi-Asset-Fonds groß. Neben den klassischen Multi-Asset-Fonds, die in Aktien, Anleihen und Liquide Mittel investieren, gibt es jene, die zusätzlich in Währungen, Rohstoffe und Immobilien investieren können. Aktiv gemanagt wird entschieden, wie die Vermögensaufteilung in der jeweiligen Marktphase erfolgen soll. Es geht bei Multi-Asset-Fonds also nicht um das Investieren zum richtigen Zeitpunkt, denn diese Fondsart ist in besonderem Maße für den langfristigen Vermögensaufbau geeignet und damit eine „Dauerscheinung“. Die Vorteile von Multi-Asset-Fonds sind:

- Die breite Streuung über verschiedene Anlageklassen reduziert das Risiko eines möglichen Verlustes.
- Ziel ist es, eine stabile Wertentwicklung zu erzielen.
- Historisch betrachtet weisen Multi-Asset-Fonds ein geringeres Risiko auf als reine Aktienfonds – bei gleichzeitig höheren Ertragschancen als reine Rentenfonds.
- Durch Umschichtungen können sie sich flexibel an die jeweilige Marktsituation anpassen.
- Multi-Asset-Fonds eignen sich zum langfristigen Vermögensaufbau in verschiedenen Marktlagen.

„In Multi-Asset-Fonds investieren bedeutet, breit gefächert, flexibel und nachhaltig investieren.“

Marzena Hofrichter, CFA
Vice President, Portfolio Manager
Franklin Templeton Investments
in Frankfurt

Immer komplexer – die Kapitalmärkte

Wer würde nicht behaupten, dass unser tägliches Leben immer komplexer wird? Das gilt auch für die Kapitalmärkte. AnlegerInnen werden mit immer mehr und immer komplizierteren Finanzprodukten und -dienstleistungen konfrontiert. Den Überblick zu behalten ist (fast) unmöglich. Gerade jetzt sind aber eine langfristige Geldanlage und private Altersvorsorge wichtiger denn je. Bewährtes zählt jetzt besonders.

Immer alles im Blick

Multi-Asset ist viel mehr als die Entscheidung darüber, wie hoch der Aktien- bzw. Anleihenanteil in einem Portfolio sein soll. Es geht dabei um die Bewertung einer Vielzahl von Faktoren, Sektoren, Währungen, Anlagestilen, ESG und vieles mehr. Eine Aufgabe für Profis.

Immer eine Alternative – die Vorteile von Multi-Asset-Fonds

Breit gestreut über verschiedene Anlageklassen können sich Multi-Asset-Fonds auch für schwierige Marktphasen eignen und somit als Fundament im Depot dienen. Dabei ist die Vielfalt an Multi-Asset-Fonds groß. Neben den klassischen Multi-Asset-Fonds, die in Aktien, Anleihen und Liquide Mittel investieren, gibt es jene, die zusätzlich in Währungen, Rohstoffe und Immobilien investieren können. Aktiv gemanagt wird entschieden, wie die Vermögensaufteilung in der jeweiligen Marktphase erfolgen soll. Es geht bei Multi-Asset-Fonds also nicht um das Investieren zum richtigen Zeitpunkt, denn diese Fondsart ist in besonderem Maße für den langfristigen Vermögensaufbau geeignet und damit eine „Dauerscheinung“. Die Vorteile von Multi-Asset-Fonds sind:

- Die breite Streuung über verschiedene Anlageklassen reduziert das Risiko eines möglichen Verlustes.
- Ziel ist es, eine stabile Wertentwicklung zu erzielen.
- Historisch betrachtet weisen Multi-Asset-Fonds ein geringeres Risiko auf als reine Aktienfonds – bei gleichzeitig höheren Ertragschancen als reine Rentenfonds.
- Durch Umschichtungen können sie sich flexibel an die jeweilige Marktsituation anpassen.
- Multi-Asset-Fonds eignen sich zum langfristigen Vermögensaufbau in verschiedenen Marktlagen.



Multi-Asset-Fonds Jetzt. Immer.

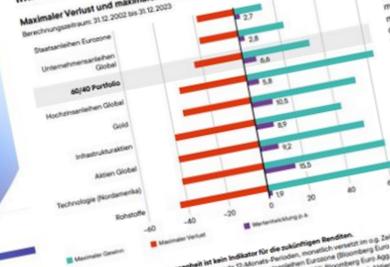
März 2024

Das ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BIB).

„In Multi-Asset-Fonds investieren bedeutet, breit gefächert, flexibel und nachhaltig investieren.“

Marzena Hofrichter, CFA
Vice President, Portfolio Manager bei
Franklin Templeton Investment Solutions
in Frankfurt

Immer ein gute Wahl – Diversifikation sorgt für ein ausgeglichenes Rendite-Risiko-Profil



Die Schwankungen von Anlageklassen können zum Teil beachtlich sein – das ist nicht jeder- manns Verlust und den höchsten maximalen Gewinn aller rollierenden 12-Monats-Perioden innerhalb des 21-jährigen Zeitraums sowie die durchschnittliche annualisierte Wertentwicklung in Euro für die 12-Monats-Perioden. Allein durch die Beimischung von Anleihen (insbesondere das 60/40 Portfolio) hätten AnlegerInnen eine attraktive risikoadjustierte Rendite erzielt: die Rendite aber höher als bei Anleihen allein. Dieser Diversifikationseffekt kann noch erhöht werden, wenn breiter gestreut und die Asset Allokation aktiv gemanagt wird.

Immer andere vorne – die Wertentwicklung verschiedener Anlagekategorien



Die Wertentwicklung der Vergangenen ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen. Quelle: Franklin Templeton, Stand: 31.12.2023. Geordnet nach der Wertentwicklung in EUR. Die ausgewählten Anlagekategorien werden von folgenden Indizes repräsentiert: Aktien Schweden Global (SIF Emerging Markets), Aktien Global (MSCI World), Aktien USA (Barclays Capital U.S. Aggregate Bond), Aktien Global (JP Morgan Global Gov Bond), Breiten EU (JP Morgan GBS EMU), Anlagen in Indien wurden lediglich zu Vergleichszwecken gemischt und stellen das allgemeine Umfeld der Anlage dar. Ein Index ist i.d.R. nicht aktiv gemanagt und Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung des Index wird ohne Abzug von Kosten dargestellt und entspricht nicht der Wertentwicklung eines Fonds von Franklin Templeton.

Immer ein Angebot – der ESG-Multi-Asset-Fonds von Franklin Templeton

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Risikoindikator
1 2 3 4 5 6 7
Hoheres Risiko

Stammdaten
Auflegungsdatum des Fonds: 15.07.2021
Benchmark: Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index
ISIN – R (acc) EUR: LU2319533456
WKN – R (acc) EUR: A3CPWM
SFRD Kategorie: Artikel 8
Laufende Kosten* (Stand: 31.03.2024): 0,35%
MSCI ESG Rating: AA
Portfoliomanager: Marzena Hofrichter, Pierluigi Ansuinelli

Performance-Informationen:
Link zur Webseite

Immer strukturiert – Orientierung am Kundenbedarf

Strategie und Ziel	Wachstumsorientiert
Franklin ESG-Focused Balanced Fund: Outperformance der Benchmark	
Risiko	Ähnliches Marktrisiko wie die Benchmark
Geeignet für AnlegerInnen, die an Wachstum des Marktes partizipieren möchten und dessen Schwankungen akzeptieren können.

3 Benchmark: 50% MSCI World + 50% Bloomberg Europa

Immer lokale Kompetenz – unsere ESG-Portfoliomanagerin in Frankfurt

Unterstützt wird Marzena Hofrichter von mehr als 70 Multi-Asset-Experten aus aller Welt und kann dabei auf die weltweite Präsenz von Franklin Templeton zurückgreifen.



Marzena Hofrichter, CFA
Vice President,
Portfolio Manager, ESG

„Trends hin oder her: Multi-Asset-Portfolios sind immer das geeignete Basisinvestment – das Fundament für den Vermögensaufbau.“

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Eure Ansprechpartner bei Franklin Templeton

Versicherungen & Vorsorge



Martin Stenger

Director Sales
Business Development Insurance
& Retirement Solutions
Germany/Austria/Switzerland

Telefon +49 69 27223-720
Mobil +49 151 15406596
martin.stenger@franklintempleton.de



Christina Mieske

Internal Wholesaler

Telefon +49 69 27223-252
Mobil +49 162 2099794
christina.mieske@franklintempleton.de



Leon Mehić

Associate Sales Executive

Telefon +49 69 27223-114
Mobil +49 162 2100374
leon.mehic@franklintempleton.de



So erreichen Sie das gesamte Team: insurances@franklintempleton.de

Zusammenfassung der Anlageziele

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Hauptanlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamtrendite unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) bei der Auswahl der Anlagen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in ein ausgewogenes Portfolio von Beteiligungspapieren von Unternehmen jeglicher Größe aus Industrieländern sowie Schuldtiteln von Unternehmen und staatlichen Emittenten weltweit, vorwiegend jedoch europäischer Regierungen oder Emittenten bzw. in auf Euro lautende Schuldtitel investiert.

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Der Fonds investiert in ein ausgewogenes Portfolio aus Aktien und Schuldtiteln. Diese Anlagen unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen, die in der Regel auf eine veränderte Kreditwürdigkeit der emittierenden Unternehmen, auf Zinsänderungen oder auf Bewegungen am Anleihenmarkt zurückzuführen sind. Daher kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit moderat schwanken.

Weitere wesentliche Risiken sind: **Kontrahentenrisiko:** Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Unternehmen im Finanzsektor (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen können. **Kreditrisiko:** Das Risiko eines Verlusts, das entsteht, wenn ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte, Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält. **Schwellenmarktrisiko:** Das Risiko in Verbindung mit der Anlage in Ländern, deren politische, wirtschaftliche, rechtliche und aufsichtsrechtliche Systeme weniger ausgereift sind. In diesen Ländern kann es zu politischer und wirtschaftlicher Instabilität, fehlender Liquidität oder Transparenz sowie Problemen bei der Wertpapierverwahrung kommen. **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn ein Vermögenswert aufgrund sicherheitsspezifischer Faktoren oder ungünstiger Marktbedingungen nicht rechtzeitig verkauft werden kann. Dies kann die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Rücknahmeanträge zu erfüllen, insbesondere wenn diese in höherer Zahl gestellt werden.

Vollständige Angaben zu allen für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin Templeton Opportunities Funds.

Wichtige Hinweise

Dieser Fonds wurde als Fonds eingestuft, der unter Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fällt. Dabei handelt es sich um Fonds mit einem ESG-Integrationsansatz, verbindlichen Merkmalen im Hinblick auf Umwelt und/oder Soziales und einem klaren nachhaltigen Anlageziel. Weitere Informationen über die nachhaltigkeitsbezogenen Aspekte des Fonds sind erhältlich auf www.franklintempleton.de/SFDR. Bitte machen Sie sich vor einer Anlage mit allen Zielen und Merkmalen des Fonds vertraut.

Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen ist. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen.

Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die bei Drucklegung von Franklin Templeton als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Drucklegung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Drucklegung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, kaufen Sie Anteile/Aktien des Fonds und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds.

Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den „Basisinformationsblättern“ (BiB) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Der Fonds kann Finanzderivate oder andere Instrumente einsetzen, die mit spezifischen Risiken verbunden sein können, die im Verkaufsprospekt und, sofern verfügbar, in den entsprechenden BiBs beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.

Sofern nicht anders angegeben, erfolgte die Berechnung der Wertentwicklung nach der sog. BVI-Methode in EUR. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Ausgabeaufschläge oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Alle Darstellungen der Wertentwicklung verstehen sich als Angabe der prozentualen Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraums und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraums. Etwaige Ausschüttungen wurden rechnerisch in neue Fondsanteile investiert. Die in diesem Dokument genannten Indizes werden lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen (Benchmark) und sollen das Investmentumfeld im Betrachtungszeitraum veranschaulichen. Alle MSCI-Daten "wie übernommen". MSCI gibt keine Garantien und übernimmt keine Haftung in Bezug auf die hier wiedergegebenen MSCI-Daten. Eine Weiterverbreitung oder Verwendung ist nicht gestattet. Dieser Bericht wird nicht von MSCI erstellt oder unterstützt. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.**

CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten „Basisinformationsblätter“ (BiB) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Berater. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M., Tel. 08 00/0 73 80 01 (Deutschland), 08 00/29 59 11 (Österreich), Fax: +49(0)69/2 72 23-120, info@franklintempleton.de, info@franklintempleton.at Die Fondsdokumente sind auf ftdocuments.com erhältlich oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Die Dokumente sind in Arabisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch, und Spanisch verfügbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf franklintempleton.lu/investor-rights zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Die Teilfonds von FTOF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTOF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.



Herausgegeben von:

Franklin Templeton International Services S.à r.l. - Niederlassung Deutschland

Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a.M.

Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M.

Tel.: 08 00/0 73 80 01 (Deutschland), Tel.: 08 00/29 59 11 (Österreich)

Fax: +49 (0)69/2 72 23-120

info@franklintempleton.de, franklintempleton.de

info@franklintempleton.at, franklintempleton.at

© 2024 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.