

FTIS - Long Only



Stand: 30. September 2021

Franklin Templeton Opportunities Funds

Franklin ESG-Focused Balanced Fund - A (acc) EUR



Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Inhaltsverzeichnis



| | | | |
|--|-----------|--|-----------|
| Franklin Templeton ist ein weltweit führender Vermögensverwalter mit Kunden in über 170 Ländern | 4 | Unser ESG-Research: Fundamentales ESG-Anleihenresearch mit zusätzlichem ESG-Schwerpunkt | 17 |
| Unser oberstes Ziel: bessere Ergebnisse für unsere Kunden erzielen..... | 5 | Unser ESG-Research: Bewertung von Staatsanleihen anhand ihrer ESG-Risikoexposition | 18 |
| Wir sind einer der größten unabhängigen Vermögensverwalter der Welt..... | 6 | Investmentteam und Prozess..... | 19 |
| Wir bieten die gesamte Bandbreite der Anlagestrategien in allen Anlageklassen und Weltregionen | 7 | Franklin Templeton Investment Solutions: Erstklassige Portfolios dank der Expertise von Franklin Templeton | 20 |
| Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund im Überblick..... | 8 | Ein durch Multi-Asset-Experten aus aller Welt unterstütztes Portfolio-Team..... | 21 |
| Durch Investments Veränderungen vorantreiben..... | 9 | Ein ausgewogener Fonds mit ESG-Integration in jeder Anlageklasse..... | 22 |
| Investitionen in Ihre Zukunft..... | 10 | Aktienpositionen: Tendenz zu Unternehmen mit höheren ESG-Ratings..... | 23 |
| Unser ESG-Research..... | 11 | Portfolioaufbau: +/-10% taktische Allokation zwischen Aktien und Anleihen..... | 24 |
| Unser ESG-Research: Die Zahl der ESG-Anbieter wächst..... | 12 | Ausgeschlossen..... | 25 |
| Unser ESG-Research: Uneinheitliche ESG-Ratings für Weltkonzerne..... | 13 | Zusammenfassung..... | 26 |
| Unser ESG-Research: Woher kommen die Unterschiede? Anbieter von ESG-Ratings beurteilen unterschiedliche ESG-Risiken, Teilfaktoren und Kennzahlen | 14 | Welche wesentlichen Risiken bestehen?..... | 27 |
| Unser ESG-Research: Wir entwickeln für jede Branche eine spezielle Bewertungsmethode, die auf den wesentlichen ESG-Teilfaktoren beruht | 15 | Länderverteilung—Gesamt..... | 28 |
| Unser ESG-Research: Wir suchen Aktien mit attraktiven ESG-Eigenschaften UND attraktiven Fundamentaldaten | 16 | Länderverteilung—Aktien..... | 29 |
| | | Ländergewichtung (Nominalwert)—Renten..... | 30 |
| | | Sektorenverteilung—Aktien..... | 31 |
| | | Sektorenverteilung—Renten..... | 32 |

Inhaltsverzeichnis *(Fortsetzung)*



| | |
|--|----|
| Währungsgewichtung (Nominalwert)—Renten..... | 33 |
| Kreditqualität (Marktwert)—Renten..... | 34 |
| Die zehn größten Werte..... | 35 |
| Portfoliomerkmale—Gesamt..... | 36 |
| Durationsbeitrag nach Ländern—Renten..... | 37 |
| Durationsbeitrag nach Sektoren—Renten..... | 38 |
| Wertentwicklung über 5 Jahre (MiFID)..... | 39 |
| Glossar..... | 40 |
| Wichtige Hinweise..... | 41 |

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Franklin Templeton ist ein weltweit führender Vermögensverwalter mit Kunden in über 170 Ländern



Wir sind die sechstgrößte unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft der Welt mit¹:

70+

Jahren Erfahrung in der Vermögensverwaltung

\$1,5

Billionen

an insgesamt verwaltetem Vermögen

1.250+

Anlageexperten²

10.000+

Mitarbeitern weltweit

Mit unserer globalen Präsenz gehören wir zur Branchenspitze

34

Länder mit Niederlassungen



Die Stärke und Erfahrung eines weltweit führenden Unternehmens

- Wir sind weltweit der führende grenzüberschreitend tätige Fondsmanager³
- Die Länder, in denen wir vertreten sind, erwirtschaften 84% des weltweiten BIP⁴

1. Stand 30.09.2021. Quelle: Morningstar.

2. Zu den Anlageexperten zählen Portfoliomanager, Portfoliomanager/Analysten und Research-Analysten von Franklin Templeton und den im Bereich Anlageverwaltung tätigen Tochtergesellschaften.

3. Stand: März 2021. Franklin Templeton belegte den ersten Platz in der Kategorie „Grenzüberschreitende Management-Gruppe“ im PwC-Bericht „Benchmark Your Global Fund Distribution“ aus dem Jahr 2021, einer Rangliste von Vermögensverwaltern nach der Zahl der Länder, in denen ihre grenzüberschreitenden Fonds vertrieben werden.

4. Laut Informationen aus der Datenbank „World Economic Outlook“ des Internationalen Währungsfonds, Oktober 2020.

Unser oberstes Ziel: bessere Ergebnisse für unsere Kunden erzielen

Wir wollen das Beste aus beiden Welten bieten: globale Stärke und Boutique-Spezialisierung.

Dazu bieten wir echte Personalisierung, gestützt durch die Reichweite und Ressourcen eines großen Unternehmens.

Unsere Motivation bei alledem ist unser oberstes Ziel, bessere Kundenergebnisse zu erzielen.



Geschick, wo es am wichtigsten ist

- **Autonome Investmentteams**, in denen unternehmerisch versierte, unabhängige Experten echte Spezialisierung praktizieren
- **Über 1.250 Forschungs- und Anlageexperten**, die uns differenzierte Einblicke geben und in über 20 Ländern „das Ohr am Markt“ haben
- **Umfangreiche Kompetenzen** in den Bereichen Analytik, Daten und Service in Kombination mit leistungsfähigen Teams verleihen uns einzigartige Agilität



Unübertroffen in unserer Fähigkeit zur individuellen Anpassung

- **Strategie- und vehikelunabhängiger Ansatz** zur Erfüllung von Kundenbedürfnissen
- **Maßgeschneiderter Support** durch eine globale Vertriebsplattform, technologische Tools und Mehrwertdienstleistungen; bietet mehr als nur Renditen
- **Multi-Asset-Teams**, die den Portfolioaufbauprozess voranbringen und effektive Lösungen anbieten



Beruhend auf langfristiger Wertschöpfung

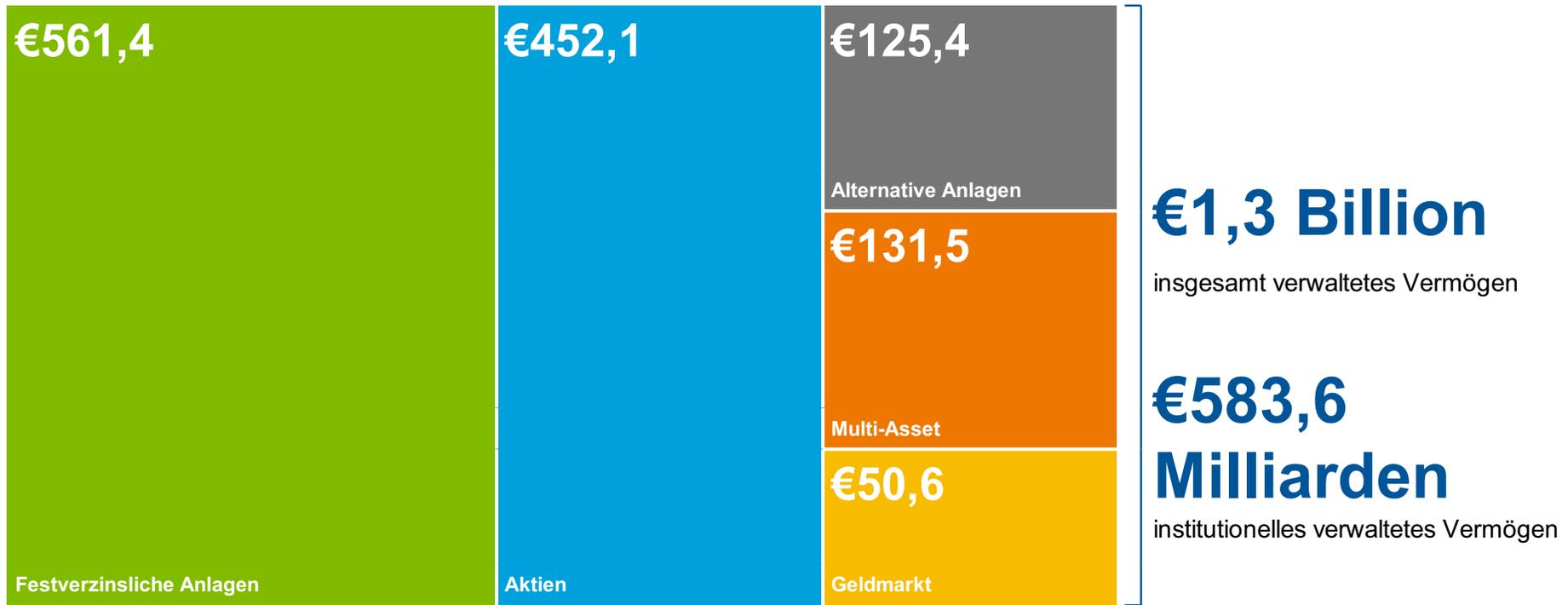
- **Als geschlossene Aktiengesellschaft mit starker Bilanz** sind wir in der Lage, mit einem langfristigen Horizont zu investieren
- **Erfolgsbilanz von Produkt- und Technologieinnovationen**, gestützt durch unsere Wurzeln im Silicon Valley
- **Wertebasierte Kultur**, wir tun das Richtige für unsere Kunden und unsere Mitarbeiter

Stand: 30. September 2021.

Wir sind einer der größten unabhängigen Vermögensverwalter der Welt



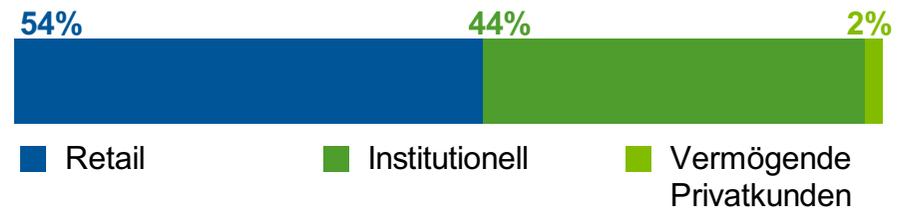
Anlagen-Mix (in Milliarden EUR)



AUM nach Regionen



AUM nach Kundengruppe



Sämtliche 30. September 2021. Das „verwaltete Vermögen“ bezieht sich auf das verwaltete Gesamtvermögen von Franklin Templeton, Legg Mason und den im Bereich Anlageverwaltung tätigen Tochtergesellschaften. Am 31.07.2020 wurde Legg Mason von Franklin Templeton übernommen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Wir bieten die gesamte Bandbreite der Anlagestrategien in allen Anlageklassen und Weltregionen

Unsere Anlagekompetenzen

Aktien

Value
Deep Value
Core Value
Blend-Stil (Growth + Value)
GARP
Wachstum
Wandelanleihen
Sektor
Scharia
Smart Beta
Thematisch

Festverzinsliche Anlagen

Staatsanleihen
Kommunalanleihen
Unternehmensanleihen
Bank Loans
Verbriefungen
Multiactifs
Währungen
Sukuk

Multi-Asset-Lösungen

Erträge
Real Estate
Balanced/Hybrid
Gesamtrendite
Zieldatum und Zielrisiko
Absolute Return
Taktische Assetallokation
Managed Volatility

Alternative Anlagen

Private Debt
Hedgefonds
Private Equity
Immobilien
Infrastruktur

Unsere Anlagemarken

| | |
|--------------------------------|---|
| Franklin Templeton (1947) |     |
| Western Asset (1971) |  |
| ClearBridge Investments (2005) |   |
| Brandywine Global (1986) |    |
| Clarion Partners (1982) |  |
| Benefit Street Partners (2008) |  |
| Martin Currie (1881) |  |
| QS Investors (1999) |   |
| K2 Advisors (1994) |  |
| Royce (1972) |  |

1250+

Anlageexperten in über 20 Ländern

Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund im Überblick

Durch Investments Veränderungen vorantreiben

Belohnen Sie Länder und Unternehmen, die mit Ihren Werten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance im Einklang stehen.

Investieren Sie in Länder, die ...

- Menschenrechte und Demokratie achten
- die biologische Vielfalt fördern
- den Klimaschutz angehen/priorisieren

Vermeiden Sie Unternehmen in den Bereichen:

- Kernwaffen oder umstrittene Waffen
- Kohle- oder Kernenergie
- unkonventionelle Öl- und Gasförderung
- Kohle- oder Uranförderung
- Tabakerzeugnisse

Bestärken Sie Unternehmen, die ...

- weibliche Führungskräfte wertschätzen
- die Datenschutzvorschriften einhalten
- ihren Ressourcenverbrauch verringern
- Respekt für die Umwelt zeigen



Investitionen in Ihre Zukunft



Ein ausgewogener Fonds aus Aktien und Anleihen mit ESG-Integration in der Fundamentaldatenanalyse

Schnittmenge von ESG und Rentabilität

Wir ermitteln Aktien, die in der Schnittmenge von starken ESG-Merkmalen und den Fundamentaldaten rentabler Unternehmen angesiedelt sind

Überzeugende Vorteile durch Risikominderung

Neben den risikokonservativen Vorteilen von Anleihen zeigt unser Research auch, dass ESG-Vorreiter ein nachweislich geringeres Risikoprofil aufweisen

Gestützt auf unsere Expertise

Vermögensallokation und taktische Positionierung im Einklang mit den Einschätzungen unserer Multi-Asset-CIOs

Unser ESG-Research

Franklin ESG-Focused Balanced Fund



Unser ESG-Research: Die Zahl der ESG-Anbieter wächst

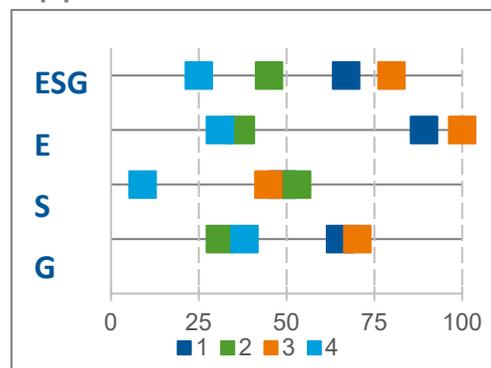
Durch die fehlende Standardisierung der ESG-Bewertungen sind die Risiko-Ertrags-Vorteile von ESG-Anlagen nicht leicht zu bestimmen.



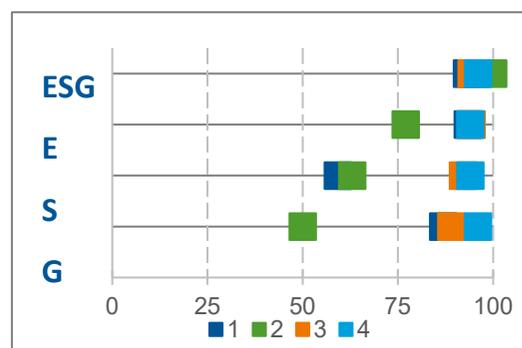
Unser ESG-Research: Uneinheitliche ESG-Ratings für Weltkonzerne

Sechs Unternehmen. Vier Ratingagenturen. Vier sehr unterschiedliche ESG-Einschätzungen.

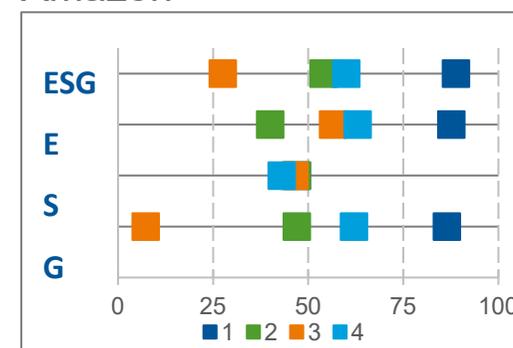
Apple



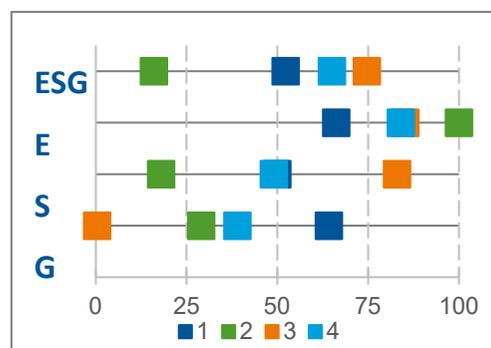
Microsoft



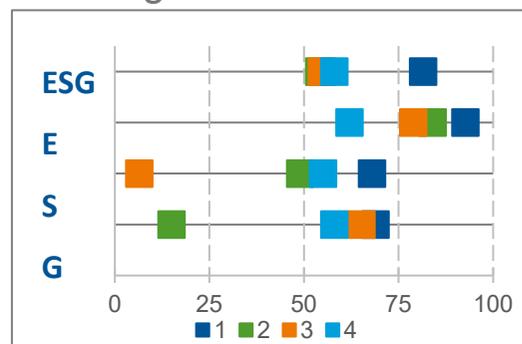
Amazon



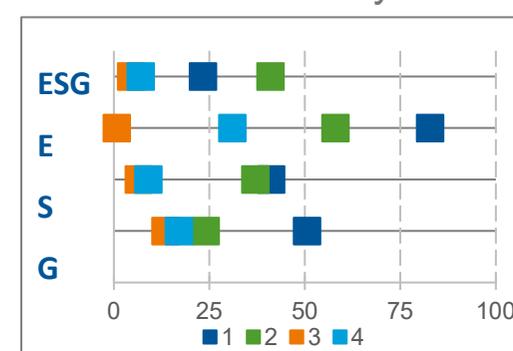
Facebook



JP Morgan



Berkshire Hathaway

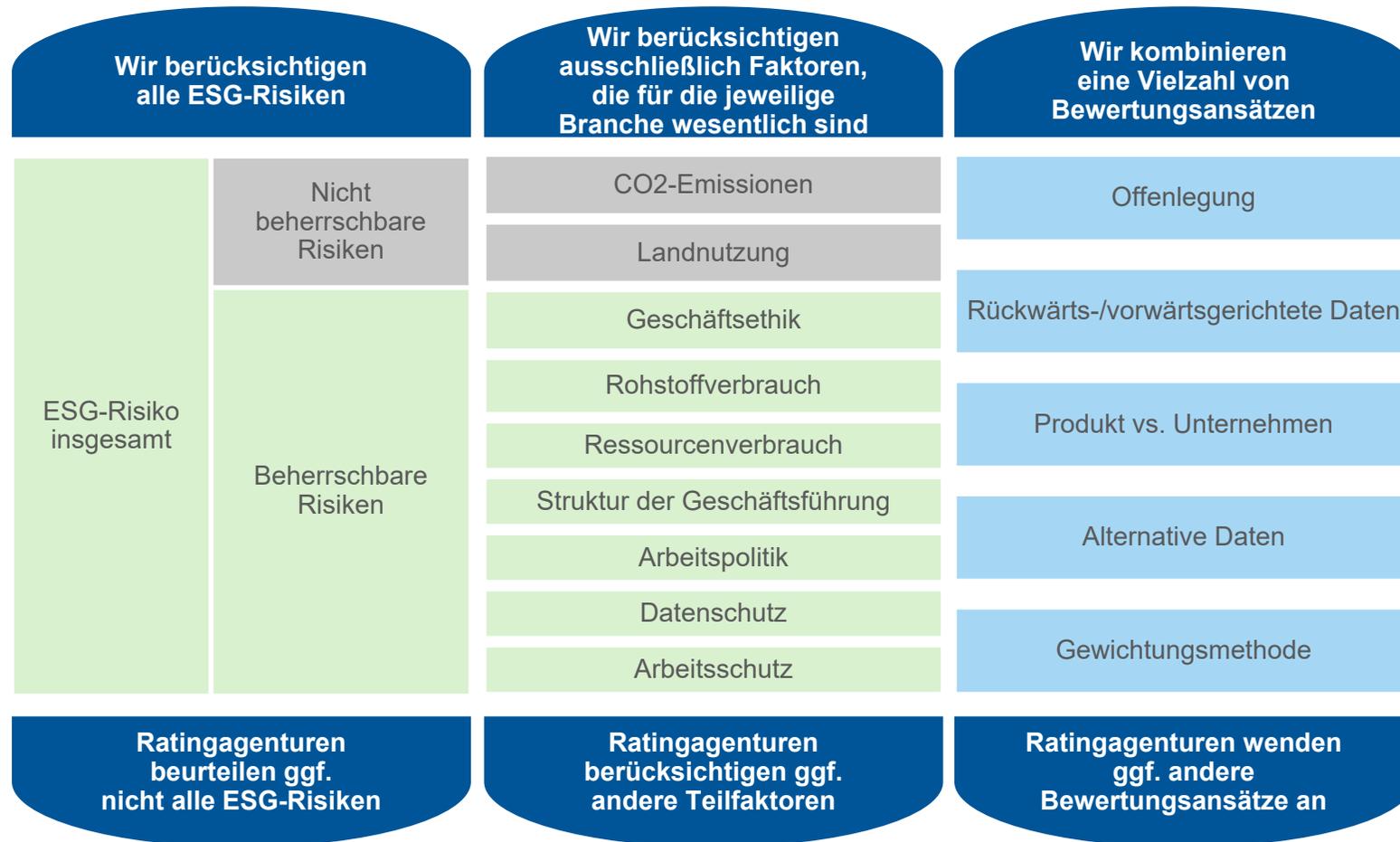


Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage. Ratings von Februar 2021. Ratingagentur 1 entspricht den Bewertungen von Thompson Reuters; Ratingagentur 2 entspricht den ESG-Bewertungen von MSCI; Ratingagentur 3 entspricht den ESG-Bewertungen von Sustainalytics; Ratingagentur 4 entspricht den ESG-Bewertungen von S&P Global.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Unser ESG-Research: Woher kommen die Unterschiede? Anbieter von ESG-Ratings beurteilen unterschiedliche ESG-Risiken, Teilfaktoren und Kennzahlen

Unsere firmeneigenen ESG-Bewertungen beruhen auf einem vollständig integrierten und ganzheitlichen Ansatz

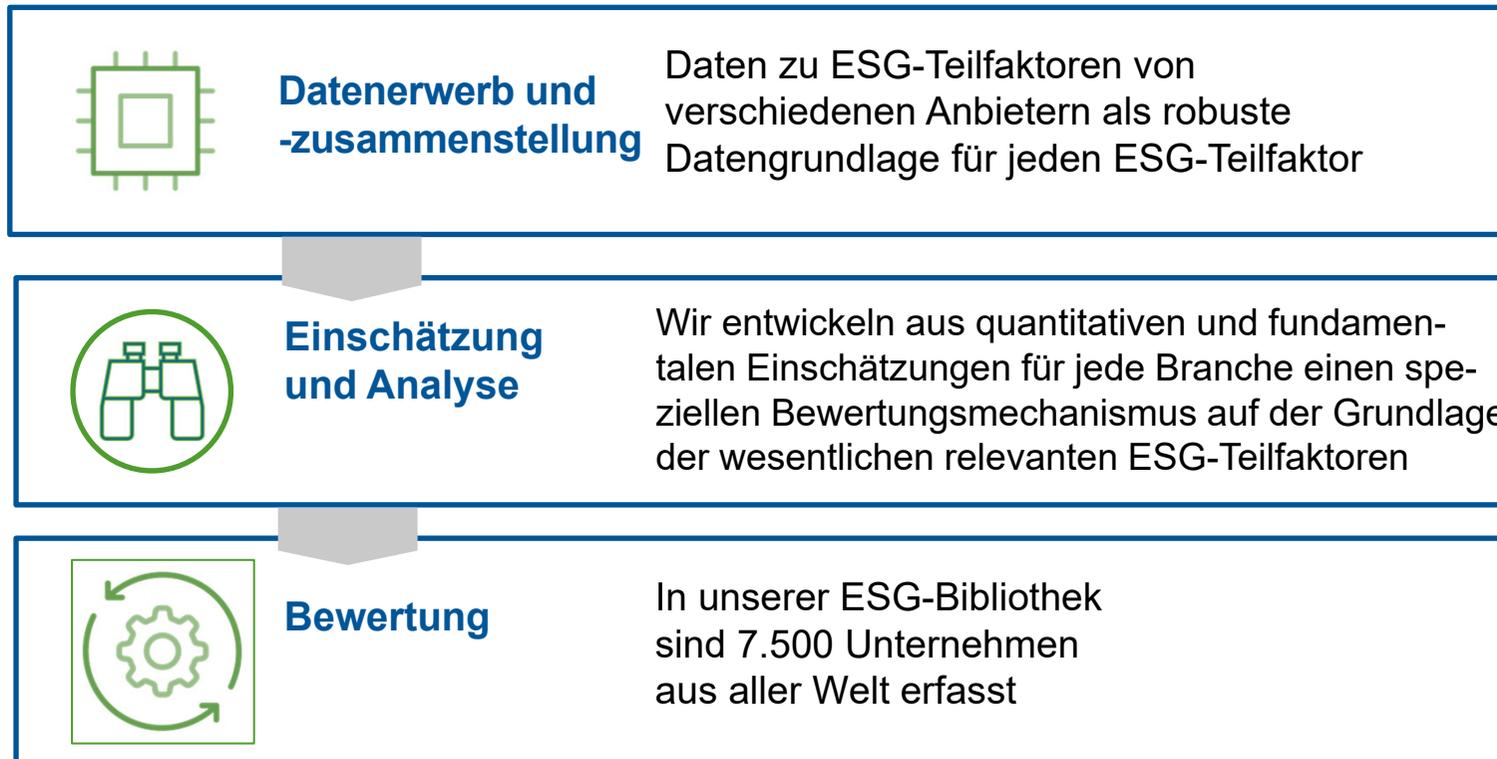


Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Unser ESG-Research: Wir entwickeln für jede Branche eine spezielle Bewertungsmethode, die auf den wesentlichen ESG-Teilfaktoren beruht



In unserer ESG-Bibliothek sind 7.500 Unternehmen aus aller Welt erfasst



Unser ESG-Research: Wir suchen Aktien mit attraktiven ESG-Eigenschaften UND attraktiven Fundamentaldaten

Ein systematischer ESG-Ansatz bei der Aktienauswahl

ESG

Ein Blick über Ratingagenturen, Datenanbieter und Unternehmenstransparenz hinaus

Das Ziel ist die Bestimmung der **wesentlichen ESG-Teilfaktoren** mit der größten Relevanz für das Risiko-Ertrags-Verhältnis eines Unternehmens und eine standardisierte Bewertung **für alle Branchen und Sektoren**

Qualität

Robuste Definition von Qualität, verankert in der traditionellen Bilanzanalyse

Das Ziel ist die Identifizierung von Aktien mit folgenden Eigenschaften:

- **Hohe Rentabilität**
- **Bilanzstärke** hinsichtlich der Schuldenqualität
- **Effizienter Einsatz von Kapital**
- **Geringe Volatilität**

Wert

Anwendung eines Kennzahlen-Mix auf verschiedene Finanzsektoren

Das Ziel ist die Identifizierung von Aktien mit ...

- **attraktiven Bewertungen**
- **Potenzial für eine starke Wertentwicklung**

Momentum

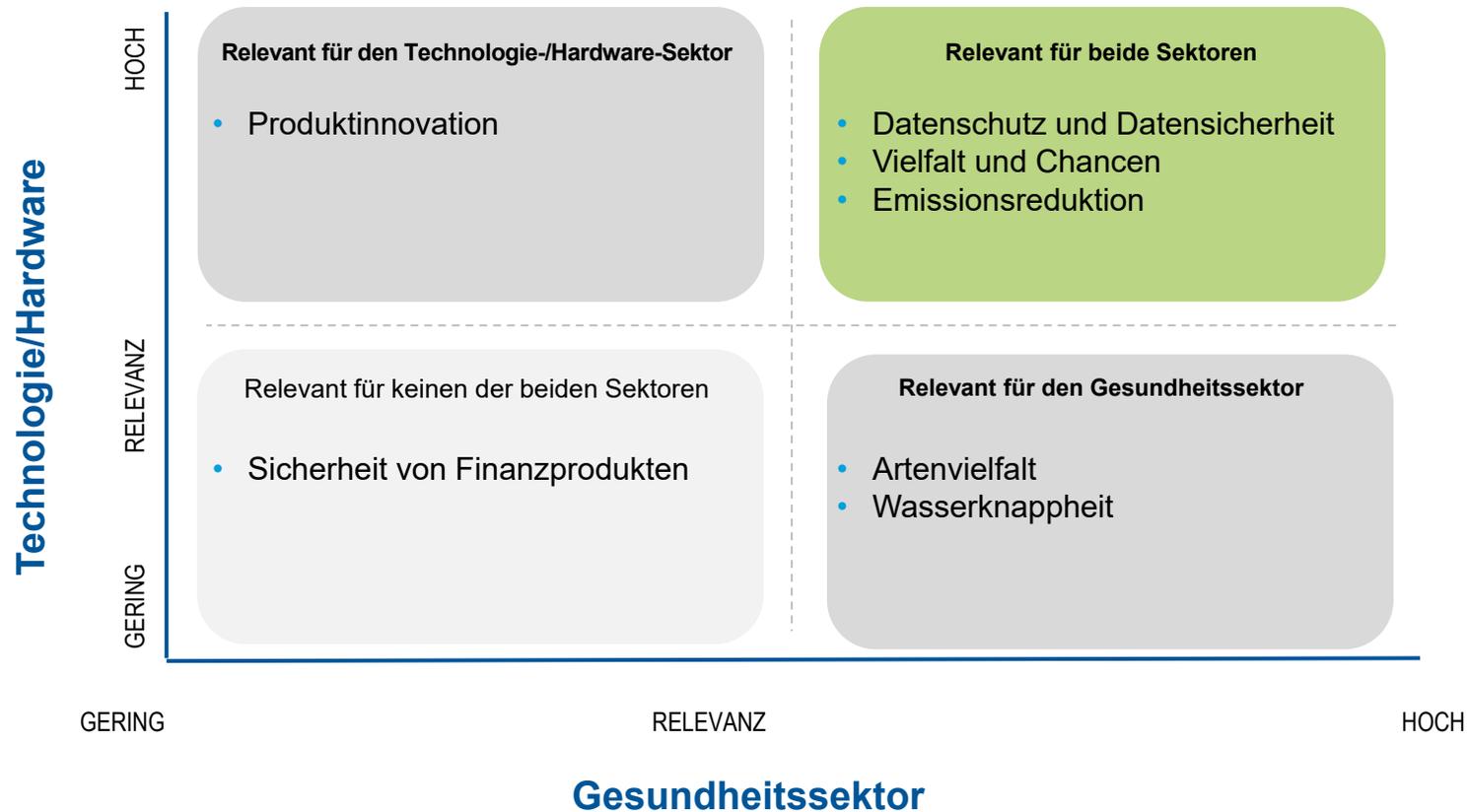
Mix aus vorwärtsgerichteten und rückwärtsgerichteten Kennzahlen

Wir berücksichtigen das Momentum, weil ...

- es helfen kann, **Anlagetrends** zu erkennen und Wertfallen zu vermeiden
- es **negativ mit wertbasierten Ansätzen korreliert** ist

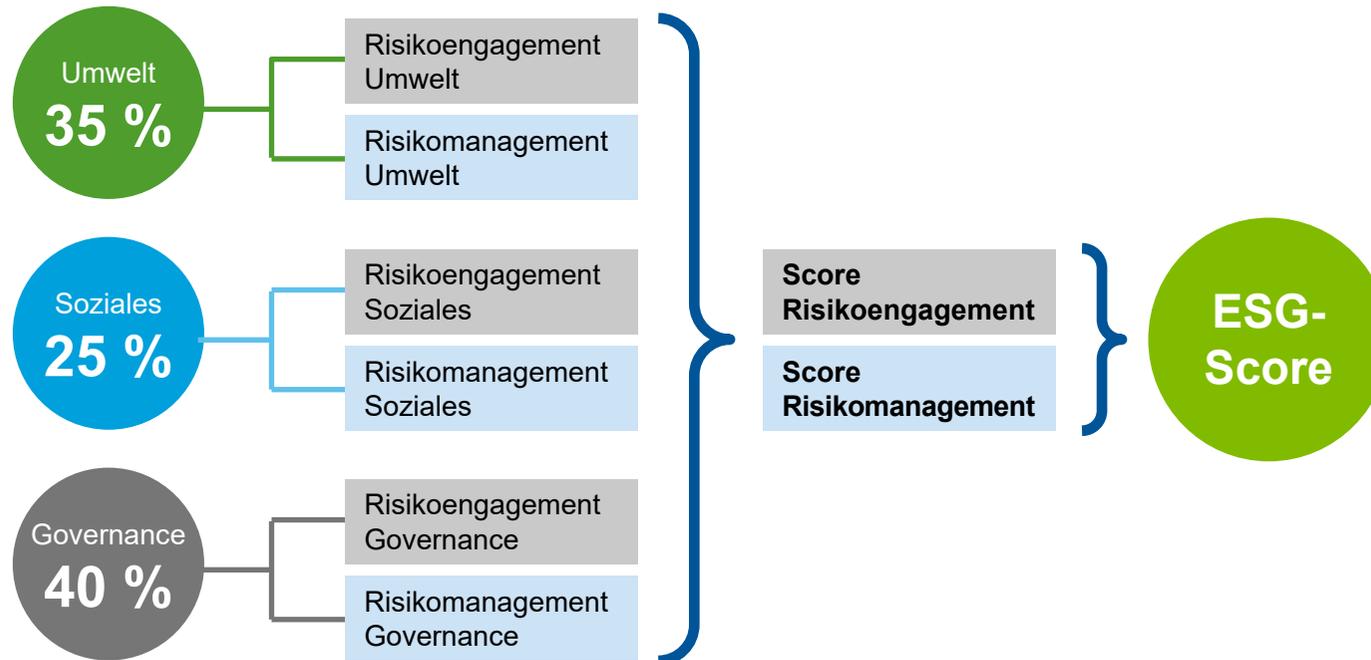
Unser ESG-Research: Fundamentales ESG-Anleihenresearch mit zusätzlichem ESG-Schwerpunkt

Sektorresearch-Analysten ermitteln die ESG-Faktoren mit der größten Relevanz für das Risiko-Ertrags-Verhältnis der Unternehmen und beurteilen dann für jeden Emittenten die Risikoexposition und das Risikomanagement



Unser ESG-Research: Bewertung von Staatsanleihen anhand ihrer ESG-Risikoexposition

Nach den Ausschlüssen aus dem Fonds (wegen Menschenrechts-, Umwelt-, Korruptionsbedenken usw.) berechnen wir für jedes verbleibende investierbare Land einen ESG-Score aufgrund der ESG-Risikoexposition und des Risikomanagements



Investmentteam und Prozess

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Franklin Templeton Investment Solutions: Erstklassige Portfolios dank der Expertise von Franklin Templeton



OFFENHEIT

gegenüber neuen Ideen und kollaborativen Wegen, herkömmliche Herausforderungen anzugehen

INTEGRATION

zeichnet unsere Research-Prozesse aus, die konsequent getestet und laufend überwacht werden

LEIDENSCHAFT

Um unseren Kunden Lösungen anzubieten, geben wir das Beste, das Franklin Templeton zu bieten hat

Globale Ressourcen

Vor Ort in 34 Ländern

Western Asset • Clearbridge Investments • Franklin Equity Group • Franklin Templeton Fixed Income • Franklin Mutual Series • Franklin Templeton Emerging Markets Martin Currie • Royce Investment Partners • Templeton Global Equity Group • Brandywine Global • Templeton Global Macro • Franklin Bissett Investment Management • Edinburgh Partners • Benefit Street Partners • Clarion Partners • K2 Advisors • Franklin Real Asset Advisors • Templeton Private Equity Partners

> 70 JAHRE ERFAHRUNG

bei der Verwaltung von Multi-Asset Income über die gesamte Kapitalstruktur

September 30, 2021.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Ein durch Multi-Asset-Experten aus aller Welt unterstütztes Portfolio-Team

Franklin Templeton Investment Solutions Asset Allocation Portfolio Management Team



Pierluigi Ansuinelli
Portfolio Manager
Mailand



Marzena Hofrichter, CFA
Portfolio Manager
Frankfurt

TEIL EINES TEAMS AUS ÜBER 100 ANLAGEEXPERTEN FÜR MULTI-ASSET-DISZIPLINEN

MAKRO-RESEARCH

ANLEIHEN-RESEARCH

AKTIEN-RESEARCH

RESEARCH FÜR
ALTERNATIVE ANLAGEN

STRATEGISCHE
VERMÖGENSALLOKATION

DYNAMISCHE
VERMÖGENSALLOKATION

MANAGER-RESEARCH

FACTOR INVESTING

ESG-RESEARCH

HANDEL

QUANTITATIVES
RESEARCH

ESG-INTEGRATION

NUTZUNG DER WELTWEITEN PRÄSENZ VON FRANKLIN TEMPLETON

ANLAGERISIKOMANAGEMENT

INVESTMENT-COMPLIANCE

30 September 2021.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

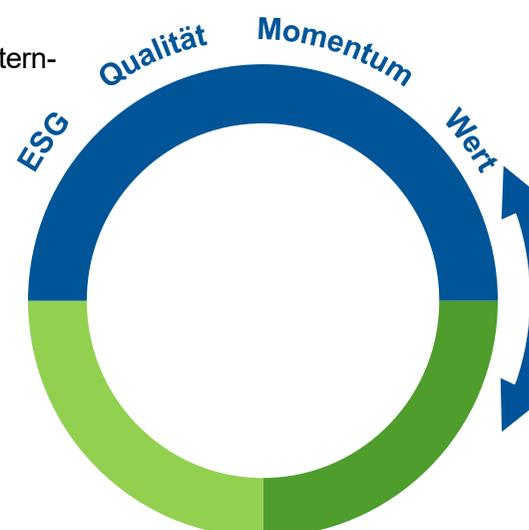
Ein ausgewogener Fonds mit ESG-Integration in jeder Anlageklasse

Anwendung von ESG-Kriterien durch Ausschlüsse, quantitatives Research und Fundamentaldatenanalyse

| | |
|--------------------------------------|--|
| Benchmark | 50 % MSCI World EUR NR + 50 % BbgBarc Euro Aggregate Index |
| Risiko | Entspricht MiFID SRRI 4 (Volatilität über 5 Jahre zwischen 5 % und 10 %) |
| Taktische Vermögensallokation | 40–60 % Aktien 40–60 % Anleihen |
| Anlageklassen | Globale Aktien Globale Anleihen mit starkem Schwerpunkt auf europäischen Anleihen* |
| Derivate | Selektive Verwendung ausschließlich für Absicherungszwecke und zur Übergewichtung von Anlageklassen im Rahmen der taktischen Vermögensallokation |

Aktien

Identifizierung von Unternehmen mit starken ESG-Merkmalen und starken Fundamentaldaten, gestützt auf unsere eigene Bewertungsmethode



Taktische Allokation +/-10 %

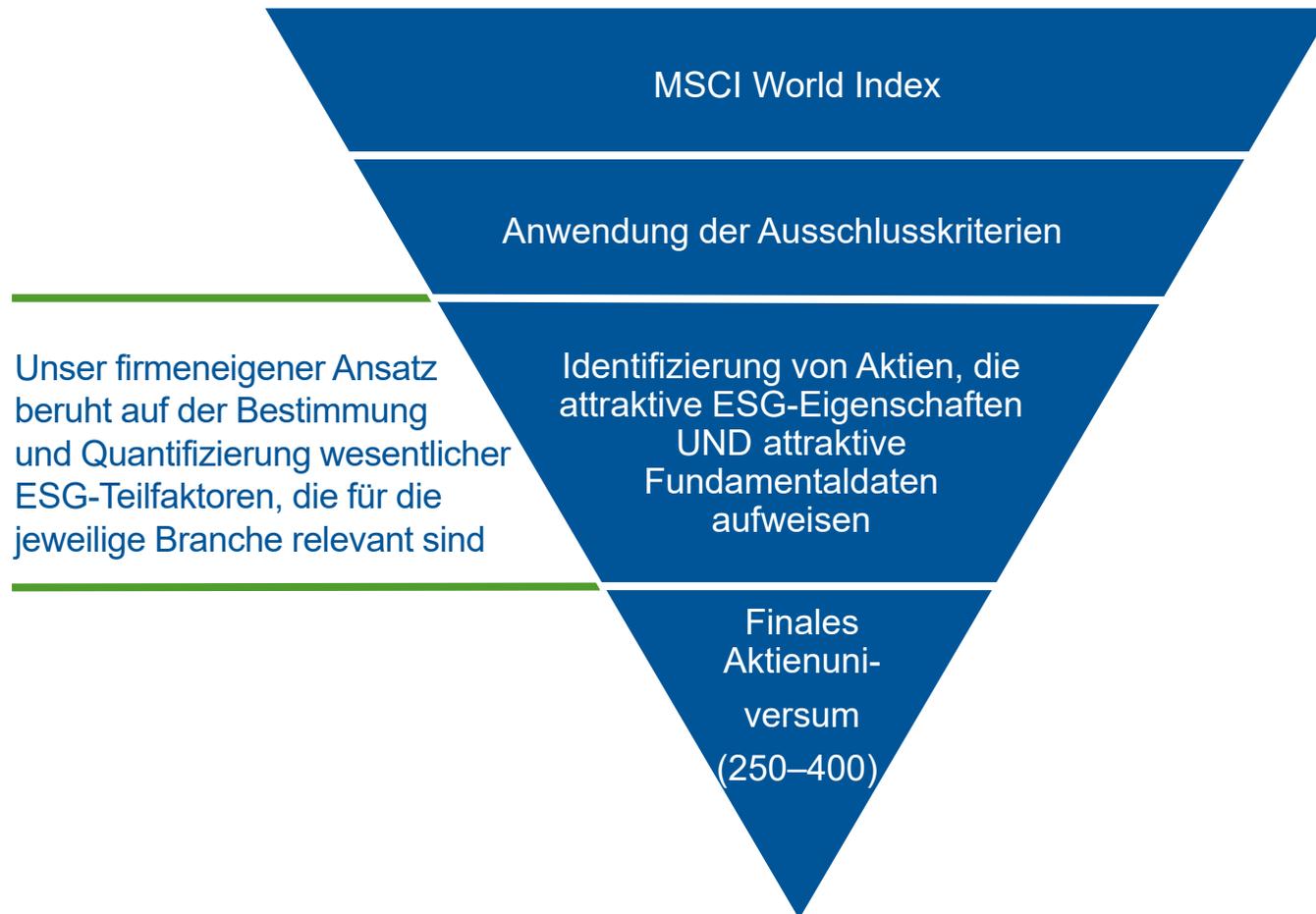
Staatsanleihen – Auswahlprozess ergänzt durch ein eigenes ESG-Ratingmodell zur Einstufung der Länder anhand ihrer Exposition gegenüber bestimmten Risiken

Anleihenportfolio – gestützt auf das fundamentale ESG-Research der Sektorexperten in den Fixed-Income-Teams von Franklin Templeton

* US-Staatsanleihen sind derzeit ausgeschlossen, da die USA aktuell kein Unterzeichnerstaat des Pariser Klimaabkommens sind.
Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Aktienpositionen: Tendenz zu Unternehmen mit höheren ESG-Ratings

Nach Anwendung der Ausschlusskriterien bewerten wir jede Aktie systematisch nach ihren ESG-Eigenschaften und Fundamentaldaten

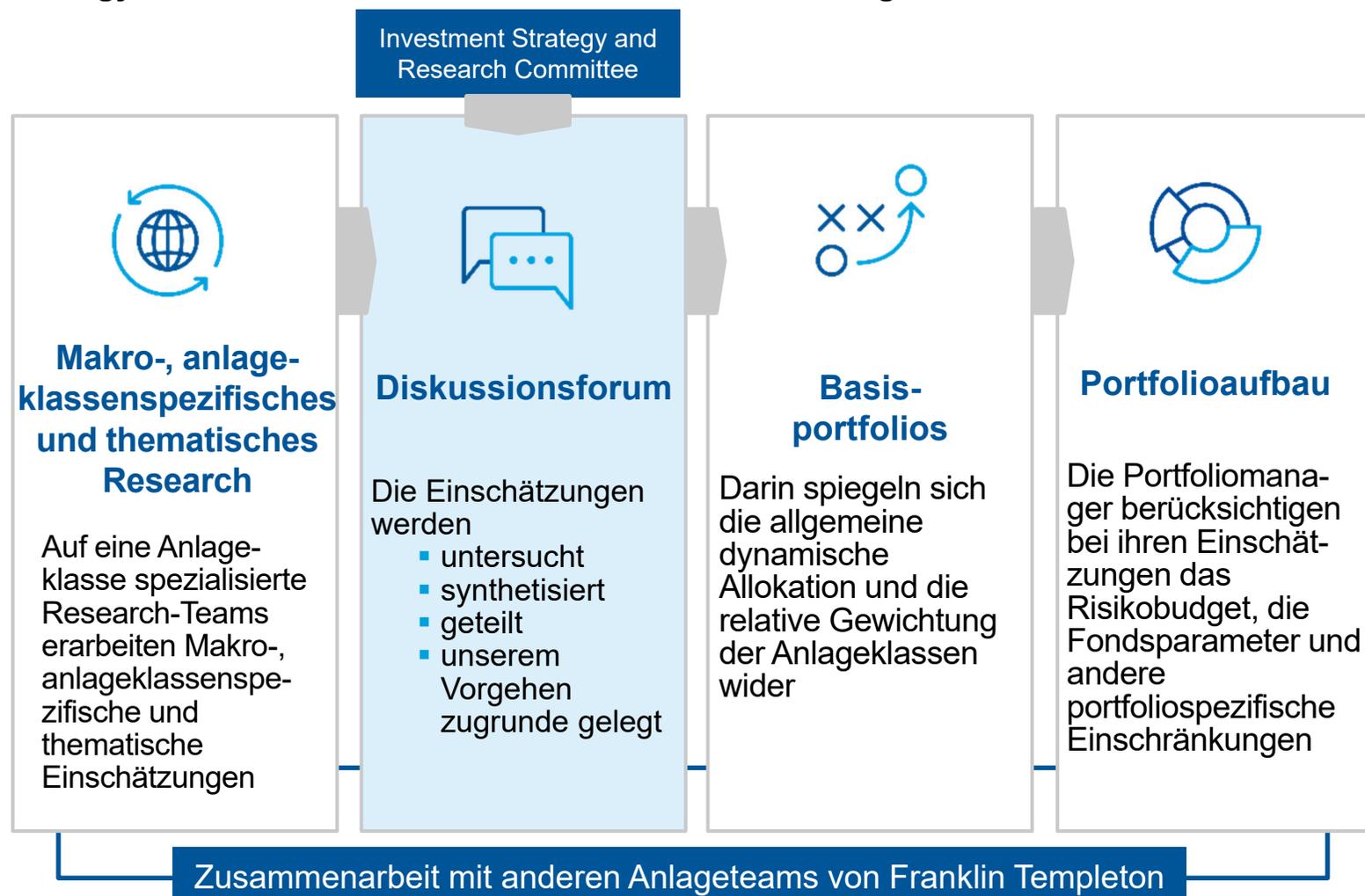


Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Portfolioaufbau: +/-10% taktische Allokation zwischen Aktien und Anleihen

Über die taktische Allokation zwischen Aktien und Anleihen entscheidet das Investment Strategy and Research Committee für Multi-Asset-Strategien



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage. Nicht auf bestimmte Produkte oder Dienstleistungen bezogen, die derzeit von Franklin Templeton angeboten werden.
 Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Ausgeschlossen

Wir schließen Unternehmen aus, die ...

umstrittene Waffen oder Kernwaffen produzieren

konventionelle Waffen produzieren (ab 5 % der Umsätze)

Uran fördern (ab 5 % der Umsätze)

Kernenergie produzieren oder nutzen (ab 5 % der Umsätze)

Kohleenergie produzieren oder nutzen (ab 25 % der Umsätze)

Tabakerzeugnisse produzieren oder vertreiben (ab 5 % der Umsätze)

unkonventionelle Öl- und Gasvorkommen – Ölsand, Ölschiefer (kerogenreiche Sedimente), Schiefergas, Grubengas und Flözgas – fördern oder verarbeiten (ab 5 % der Umsätze)

Die normbasierten Ausschlüsse entsprechen den zehn Prinzipien des **UN Global Compact** (Menschenrechte, Arbeitsrecht, umweltschädliches Verhalten, Korruption)

Wir schließen Länder aus, die ...

Menschenrechte/Demokratie – gemäß Freedom-House-Index als "nicht frei" klassifiziert wurden

Umwelt (Biodiversität) – keine rechtliche Bindung an die Biodiversitätskonvention der UN haben

Umwelt (Klimawandel) – keine rechtliche Bindung an das Pariser Klimaabkommen haben

Korruption – zu den 40 % der am schlechtesten bewerteten Länder im Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International gehören

Verbreitung von Kernwaffen – keine rechtliche Bindung an den Atomwaffensperrvertrag haben

Zusammenfassung

Franklin ESG-Focused Balanced Fund - A (acc) EUR

Am 30. September 2021

| | |
|-----------------------------------|--|
| Morningstar Kategorie™ | Mischfonds EUR ausgewogen - weltweit |
| Investmentstil | Mischfonds |
| Auflegungsdatum des Fonds | 15. Juli 2021 |
| Auflegungsdatum der Anteilsklasse | 15. Juli 2021 |
| Vgl. Index | Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index |
| Fondswährung | EUR |
| Währung der Anteilsklassen | EUR |
| Fondsvolumen (EUR) | 17.613.954,77 |
| Vermögensallokation (Marktwert) | Aktien: 54,38% |
| | Renten: 38,73% |
| | Liquide Mittel: 6,89% |
| Anzahl der Positionen | 303 |
| Gesamtkostenquote (TER) | 1,25% |

Zusammenfassung der Anlageziele

Hauptanlageziel des Fonds besteht in der Erzielung einer Gesamterrendite 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.

Fondsmanager

| | |
|-------------------------|-------------|
| Marzena Hofrichter, CFA | Deutschland |
| Pierluigi Ansuinelli | Italien |

Kennnummern

| | |
|----------------|--------------|
| ISIN | LU2319533704 |
| SEDOL Code | BMXT9Z5 |
| Bloomberg Code | FRFEBAAALX |

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% oder sind eventuell negativ. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmalen wider. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Wertentwicklung: Die Performance-Daten können die Performance einer gemischten Anteilsklasse widerspiegeln, z. B. einer Hybrid-Klasse, die durch Umwandlung einer A (dis)-Anteilsklasse in eine A (acc)-Anteilsklasse entstand.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen mit abweichenden Gebühren und Aufwendungen, die sich auf die Performance auswirken werden. Einzelheiten dazu finden Sie im betreffenden Fondsprospekt von Franklin Templeton.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

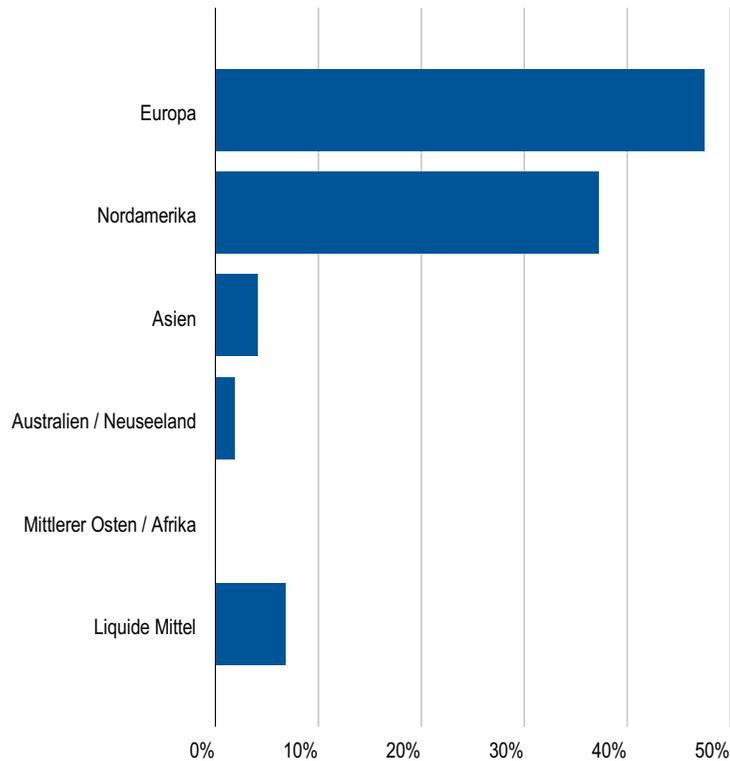
Welche wesentlichen Risiken bestehen?

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 das: 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.

Länderverteilung—Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Am 30. September 2021 — Marktwert



| | Portfolio % |
|--------------------|--------------|
| Europa | 47,58 |
| Deutschland | 9,20 |
| Frankreich | 5,94 |
| Spanien | 5,39 |
| Dänemark | 4,69 |
| Niederlande | 4,61 |
| Großbritannien | 3,99 |
| Schweiz | 2,93 |
| Schweden | 1,90 |
| Rumänien | 1,47 |
| Italien | 1,09 |
| Ungarn | 0,91 |
| Estland | 0,87 |
| Island | 0,85 |
| Belgien | 0,71 |
| Slowakei | 0,63 |
| Luxemburg | 0,61 |
| Kroatien | 0,60 |
| Irland | 0,42 |
| Litauen | 0,34 |
| Finnland | 0,23 |
| Norwegen | 0,15 |
| Österreich | 0,06 |
| Nordamerika | 37,35 |
| Vereinigte Staaten | 34,95 |
| Kanada | 2,41 |
| Asien | 4,16 |
| Japan | 3,05 |
| Indien | 0,58 |
| Singapur | 0,29 |
| Hong Kong | 0,25 |

| | Portfolio % |
|---------------------------------|-------------|
| Australien / Neuseeland | 1,87 |
| Australien | 1,81 |
| Neuseeland | 0,06 |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0,09 |
| Israel | 0,09 |
| Liquide Mittel | 6,89 |

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.

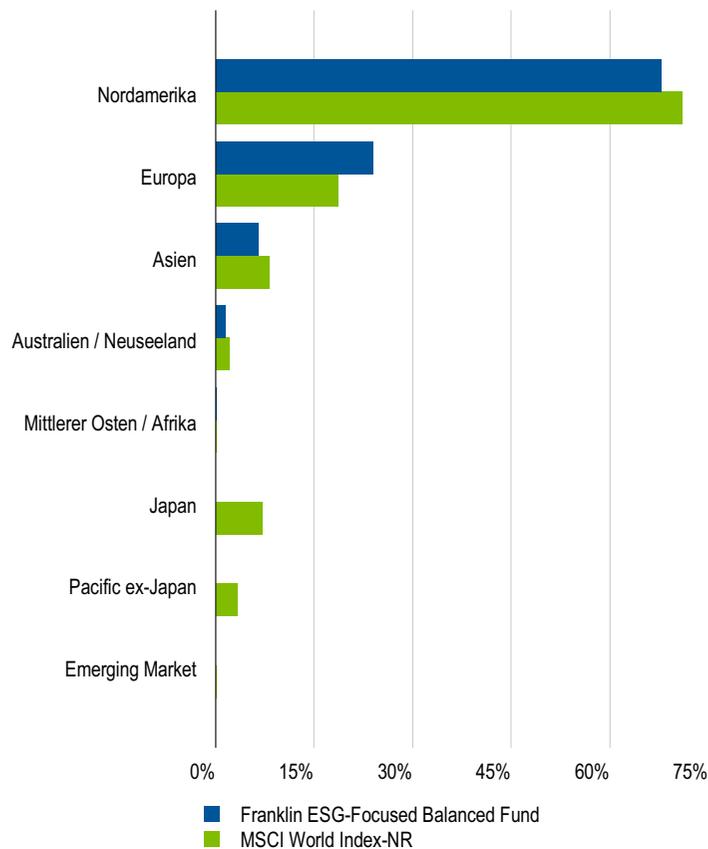
Gewichtungen in Prozent des Gesamtwertes. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmal wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Länderverteilung—Aktien

Franklin ESG-Focused Balanced Fund vs. MSCI World Index-NR

Am 30. September 2021 — Marktwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nordamerika | 67,76 | 70,90 | -3,14 |
| Vereinigte Staaten | 63,32 | 67,66 | -4,34 |
| Kanada | 4,44 | 3,24 | 1,20 |
| Europa | 24,02 | 18,59 | 5,43 |
| Frankreich | 4,48 | 3,26 | 1,21 |
| Schweiz | 4,19 | 2,77 | 1,42 |
| Großbritannien | 4,19 | 4,18 | 0,01 |
| Deutschland | 3,44 | 2,65 | 0,80 |
| Niederlande | 2,04 | 1,41 | 0,63 |
| Schweden | 1,47 | 1,07 | 0,40 |
| Dänemark | 1,20 | 0,76 | 0,44 |
| Europa ohne Großbritannien | 0,00 | 14,41 | -14,41 |
| Sonstige | 3,01 | 2,48 | 0,53 |
| Asien | 6,55 | 8,24 | -1,69 |
| Japan | 5,58 | 7,04 | -1,46 |
| Sonstige | 0,97 | 1,20 | -0,23 |
| Australien / Neuseeland | 1,50 | 2,09 | -0,59 |
| Australien | 1,39 | 2,02 | -0,63 |
| Neuseeland | 0,11 | 0,07 | 0,04 |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0,17 | 0,18 | -0,01 |
| Israel | 0,17 | 0,18 | -0,01 |
| Japan | 0,00 | 7,04 | -7,04 |
| Pacific ex-Japan | 0,00 | 3,29 | -3,29 |
| Emerging Market | 0,00 | 0,18 | -0,18 |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0,00 | 0,18 | -0,18 |

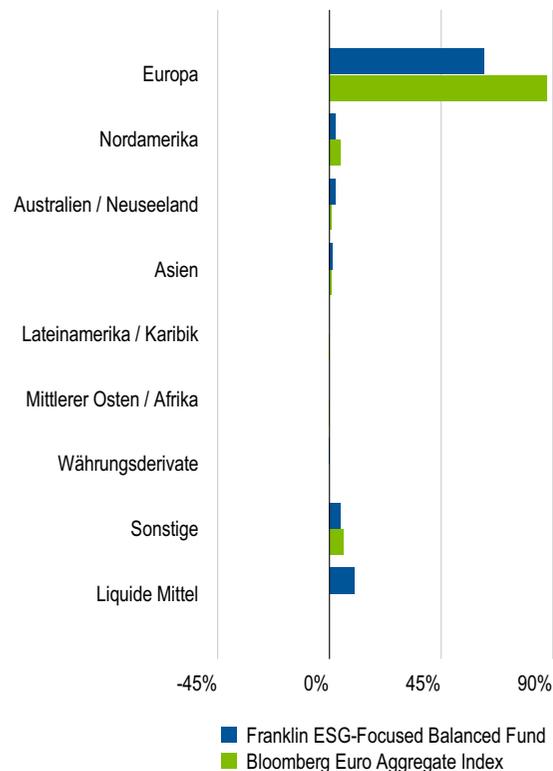
Gewichtungen in Prozent des Aktienanteils. Durch Rundungsdifferenzen können die summierten Prozentangaben von 100% abweichen. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Ländergewichtung (Nominalwert)—Renten

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

Am 30. September 2021 — Nominalwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| EUROPA | 62,55 | 87,71 | -25,16 |
| Deutschland | 18,34 | 18,89 | -0,55 |
| Spanien | 11,51 | 10,13 | 1,39 |
| Dänemark | 9,33 | 0,37 | 8,95 |
| Niederlande | 4,14 | 4,69 | -0,55 |
| Großbritannien | 3,96 | 1,86 | 2,10 |
| Italien | 3,95 | 14,49 | -10,54 |
| Rumänien | 3,40 | 0,34 | 3,06 |
| Schweden | 2,54 | 0,74 | 1,81 |
| Ungarn | 2,10 | 0,08 | 2,02 |
| Estland | 2,00 | 0,02 | 1,98 |
| Island | 1,96 | 0,03 | 1,92 |
| Belgien | 1,49 | 3,90 | -2,41 |
| Schweiz | 1,48 | 0,69 | 0,79 |
| Slowakei | 1,45 | 0,45 | 1,00 |
| Kroatien | 1,39 | 0,10 | 1,30 |
| Litauen | 0,78 | 0,10 | 0,68 |
| Österreich | 0,00 | 2,77 | -2,77 |
| Portugal | 0,00 | 1,46 | -1,46 |
| Finnland | 0,00 | 1,46 | -1,46 |
| Irland | 0,00 | 1,30 | -1,30 |
| Norwegen | 0,00 | 0,59 | -0,59 |
| Luxemburg | 0,00 | 0,28 | -0,28 |
| Slowenien | 0,00 | 0,27 | -0,27 |
| Polen | 0,00 | 0,25 | -0,25 |
| Russland | 0,00 | 0,12 | -0,12 |
| Zypern | 0,00 | 0,10 | -0,10 |
| Lettland | 0,00 | 0,08 | -0,08 |
| Frankreich | -7,27 | 21,99 | -29,26 |
| Sonstige | 0,00 | 0,14 | -0,14 |

| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|---------------------------------|--------------|-------------|--------------|
| NORDAMERIKA | 2,82 | 4,65 | -1,83 |
| Vereinigte Staaten | 2,82 | 3,84 | -1,02 |
| Kanada | 0,00 | 0,79 | -0,79 |
| Sonstige | 0,00 | 0,02 | -0,02 |
| AUSTRALIEN / NEUSEELAND | 2,68 | 0,66 | 2,02 |
| Australien | 2,68 | 0,55 | 2,13 |
| Neuseeland | 0,00 | 0,11 | -0,11 |
| ASIEN | 1,33 | 0,81 | 0,52 |
| Indien | 1,33 | 0,00 | 1,33 |
| Japan | 0,00 | 0,31 | -0,31 |
| China | 0,00 | 0,20 | -0,20 |
| Indonesien | 0,00 | 0,09 | -0,09 |
| Südkorea | 0,00 | 0,09 | -0,09 |
| Sonstige | 0,00 | 0,11 | -0,11 |
| LATEINAMERIKA / KARIBIK | 0,00 | 0,29 | -0,29 |
| Mexiko | 0,00 | 0,18 | -0,18 |
| Chile | 0,00 | 0,09 | -0,09 |
| Sonstige | 0,00 | 0,02 | -0,02 |
| MITTLERER OSTEN / AFRIKA | 0,00 | 0,17 | -0,17 |
| Israel | 0,00 | 0,07 | -0,07 |
| Sonstige | 0,00 | 0,09 | -0,09 |
| WÄHRUNGSDERIVATE | -0,05 | 0,00 | -0,05 |
| SONSTIGE | 4,75 | 5,72 | -0,97 |
| Supranational | 4,75 | 5,72 | -0,97 |
| LIQUIDE MITTEL | 10,28 | 0,00 | 10,28 |

Die Angaben zum Nominalwert dienen dazu, das Risiko des Portfolios einschätzen zu können. Sie enthalten auch abgesicherte Risikopositionen oder Positionen mit erhöhtem Risiko, die sich aus im Portfolio gehaltenen Derivaten (bzw. deren zugrundeliegenden Basiswerten) ergeben. 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.

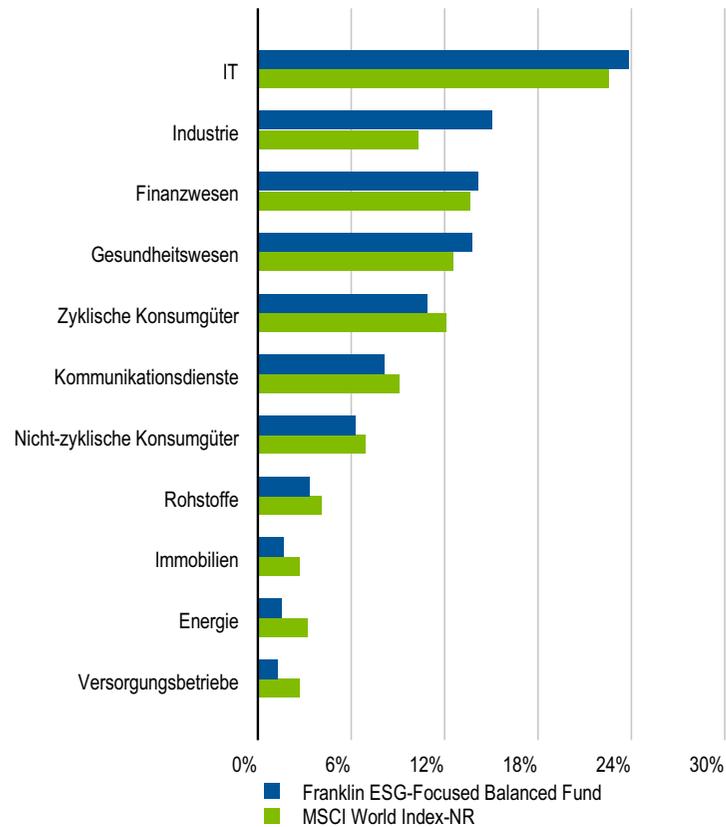
Gewichtungen in Prozent des Rentenanteils. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmal wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Sektorenverteilung—Aktien

**Franklin ESG-Focused Balanced Fund
vs. MSCI World Index-NR**

Am 30. September 2021 — Marktwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|---|--------------|--------------|--------------|
| IT | 23,82 | 22,53 | 1,29 |
| Software & Dienste | 11,84 | 11,85 | -0,01 |
| Hardware & Ausrüstung | 6,34 | 6,06 | 0,28 |
| Halbleiter & Halbleiteranlagen | 5,64 | 4,62 | 1,03 |
| Industrie | 15,04 | 10,32 | 4,72 |
| Investitionsgüter | 12,31 | 6,90 | 5,40 |
| Transportwesen | 1,75 | 2,03 | -0,27 |
| Gewerbliche & kommerzielle Dienstleistungen | 0,98 | 1,39 | -0,41 |
| Finanzwesen | 14,17 | 13,69 | 0,48 |
| Diversifizierte Finanzdienste | 6,10 | 4,52 | 1,58 |
| Banken | 5,41 | 6,13 | -0,72 |
| Versicherungen | 2,66 | 3,04 | -0,38 |
| Gesundheitswesen | 13,78 | 12,61 | 1,17 |
| Pharma, Biotechn. & -wissenschaften | 8,85 | 7,50 | 1,35 |
| Medizinisches Gerät & Dienstleistungen | 4,93 | 5,11 | -0,18 |
| Zyklische Konsumgüter | 10,89 | 12,13 | -1,25 |
| Einzelhandel | 6,69 | 5,47 | 1,22 |
| Automobile & Komponenten | 1,50 | 2,66 | -1,16 |
| Verbraucherdienstleistungen | 1,45 | 1,83 | -0,38 |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 1,24 | 2,17 | -0,93 |
| Kommunikationsdienste | 8,15 | 9,13 | -0,98 |
| Medien & Unterhaltung | 7,52 | 7,26 | 0,25 |
| Telekommunikations-Dienste | 0,63 | 1,86 | -1,23 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 6,31 | 6,89 | -0,58 |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 3,37 | 1,74 | 1,63 |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,72 | 3,71 | -1,99 |
| Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel | 1,23 | 1,45 | -0,22 |
| Rohstoffe | 3,35 | 4,12 | -0,77 |
| Immobilien | 1,65 | 2,69 | -1,04 |
| Energie | 1,55 | 3,20 | -1,65 |
| Versorgungsbetriebe | 1,30 | 2,70 | -1,41 |

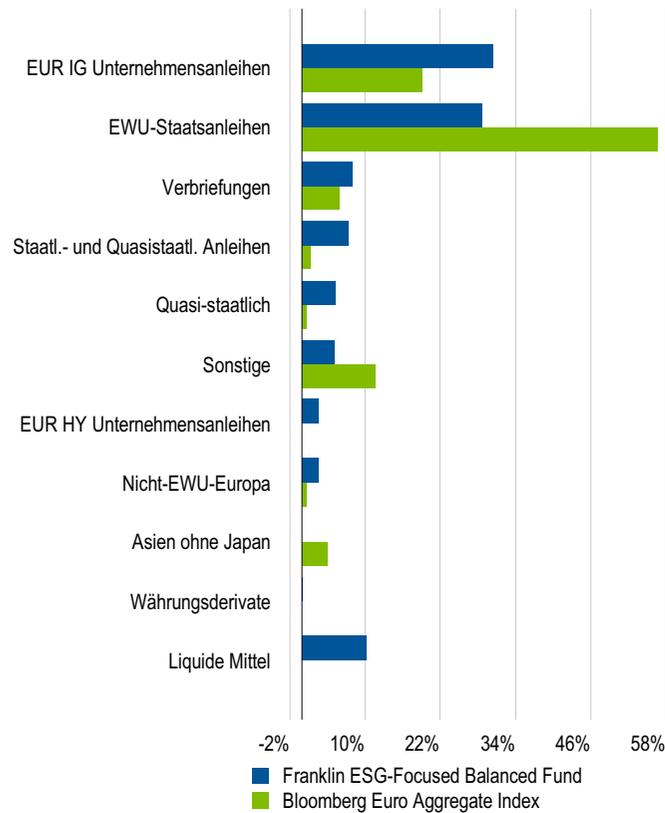
Gewichtungen in Prozent des Aktienanteils. Durch Rundungsdifferenzen können die summierten Prozentangaben von 100% abweichen. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Sektorenverteilung—Renten

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

Am 30. September 2021 — Marktwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|------------------------------------|-------------|---------|--------------|
| EUR IG Unternehmensanleihen | 30,37 | 19,06 | 11,31 |
| EWU-Staatsanleihen | 28,64 | 56,60 | -27,96 |
| Verbriefungen | 7,94 | 5,94 | 2,00 |
| Staatl.- und Quasistaatl. Anleihen | 7,34 | 1,36 | 5,98 |
| Quasi-staatlich | 5,25 | 0,72 | 4,53 |
| Sonstige | 5,03 | 11,69 | -6,66 |
| EUR HY Unternehmensanleihen | 2,65 | 0,00 | 2,65 |
| Nicht-EWU-Europa | 2,54 | 0,58 | 1,97 |
| Asien ohne Japan | 0,00 | 4,05 | -4,05 |
| Währungsderivate | -0,05 | 0,00 | -0,05 |
| Liquide Mittel | 10,28 | 0,00 | 10,28 |

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.

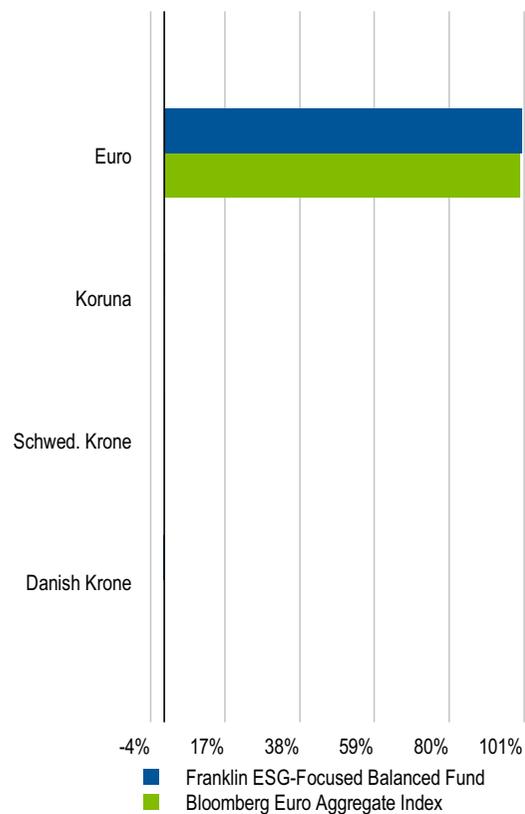
Gewichtungen in Prozent des Rentenanteils. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmal wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Währungsgewichtung (Nominalwert)—Renten

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

Am 30. September 2021 — Nominalwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|---------------|---------------|---------------|--------------|
| EUROPA | 100,00 | 100,00 | 0,00 |
| Euro | 100,35 | 100,00 | 0,35 |
| Koruna | -0,04 | 0,00 | -0,04 |
| Schwed. Krone | -0,07 | 0,00 | -0,07 |
| Danish Krone | -0,24 | 0,00 | -0,24 |

Die Angaben zum Nominalwert dienen dazu, das Risiko des Portfolios einschätzen zu können. Sie enthalten auch abgesicherte Risikopositionen oder Positionen mit erhöhtem Risiko, die sich aus im Portfolio gehaltenen Derivaten (bzw. deren zugrundeliegenden Basiswerten) ergeben. 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.

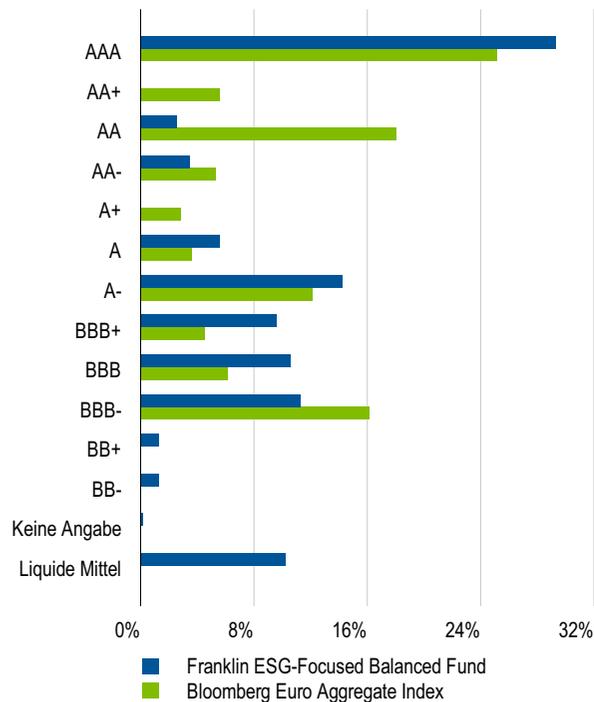
Gewichtungen in Prozent des Rentenanteils. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmal wider. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Kreditqualität (Marktwert)—Renten

**Franklin ESG-Focused Balanced Fund
vs. Bloomberg Euro Aggregate Index**

Am 30. September 2021 — Marktwert



| | Portfolio % | Index % | Gewichtung % |
|-------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| AAA | 29,32 | 25,23 | 4,08 |
| AA+ | 0,00 | 5,62 | -5,62 |
| AA | 2,59 | 18,11 | -15,52 |
| AA- | 3,49 | 5,34 | -1,85 |
| A+ | 0,00 | 2,92 | -2,92 |
| A | 5,60 | 3,64 | 1,97 |
| A- | 14,27 | 12,17 | 2,10 |
| BBB+ | 9,58 | 4,62 | 4,96 |
| BBB | 10,64 | 6,17 | 4,47 |
| BBB- | 11,35 | 16,18 | -4,83 |
| BB+ | 1,31 | 0,00 | 1,31 |
| BB- | 1,34 | 0,00 | 1,34 |
| Keine Angabe | 0,22 | 0,00 | 0,22 |
| Liquide Mittel | 10,28 | 0,00 | 10,28 |
| Investment Grade | 86,84 | 100,00 | -13,16 |
| Nicht-Investment Grade | 2,65 | 0,00 | 2,65 |
| Keine Angabe | 0,22 | 0,00 | 0,22 |
| Liquide Mittel | 10,28 | 0,00 | 10,28 |

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 Prozent des Rentenanteils. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmalen wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Die angegebenen Ratings wurden von einer oder mehreren anerkannten Ratingagenturen (Nationally Recognized Statistical Rating Organizations, NRSRO) wie Standard & Poor's, Moody's und Fitch vergeben. Die Ratings geben Hinweise auf die Kreditwürdigkeit eines Emittenten und liegen in aller Regel zwischen AAA oder Aaa (bestes Rating) und D (schlechtestes Rating). Sind Ratings von allen drei Agenturen verfügbar, wird das Mittel herangezogen. Bei zwei verfügbaren Ratings wird das niedrigste herangezogen, bei einem verfügbaren Rating wird dieses herangezogen. Ausländischen Staatsanleihen ohne konkretes Rating wird – sofern verfügbar – das von einer NRSRO vergebene Länderrating zugeordnet. Die Kategorie Keine Angabe besteht aus Wertpapieren, die nicht bewertet werden können (z. B. Aktien). Liquide Mittel enthalten Barmitteläquivalente, für die ein Rating vergeben werden kann.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Die zehn größten Werte

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Am 30. September 2021

Aktien

| Emittent | in % des Fondsvolumens |
|----------------------------|------------------------|
| MICROSOFT CORP | 2,42 |
| APPLE INC | 2,17 |
| ALPHABET INC | 1,75 |
| AMAZON.COM INC | 1,48 |
| FACEBOOK INC | 0,85 |
| ADOBE INC | 0,83 |
| JOHNSON & JOHNSON | 0,76 |
| CISCO SYSTEMS INC/DELAWARE | 0,74 |
| PEPSICO INC | 0,69 |
| ROCHE HOLDING AG | 0,67 |
| Gesamt | 12,35 |

Renten

| Wertpapiername | in % des Fondsvolumens |
|--|------------------------|
| Bundesobligation, Reg S, 10/10/25 | 4,09 |
| Spain Government Bond, senior bond, Reg S, 144A, 1.25%, 10/31/30 | 3,23 |
| Nykredit Realkredit AS, secured bond, Reg S, 1.00%, 10/01/53 | 1,71 |
| Nykredit Realkredit AS, COVERED, Secured, 01E, REG S, .50%, 10/01/53 | 1,70 |
| European Union, senior bond, Reg S, 7/04/35 | 1,47 |
| Government of Germany, Reg S, Index Linked, .10%, 4/15/23 | 1,44 |
| Enel Finance International NV, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, REG S, .375%, 5/28/29 | 1,13 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTN, REG S, 11/25/30 | 1,11 |
| Government of Sweden, senior bond, Reg S, 144A, .125%, 5/12/31 | 1,09 |
| Hungary Government International Bond, senior bond, Reg S, 1.75%, 6/05/35 | 0,90 |
| Gesamt | 17,87 |

Portfoliomerkmale—Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund vs. MSCI World Index-NR

Am 30. September 2021

| Merkmale Aktien | Portfolio | Vgl. Index |
|--|-----------|------------|
| Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte zwölf Monate) | 18,55x | 21,30x |
| Kurs- / Cashflow | 11,16x | 15,14x |
| Dividendenrendite | 1,90% | 1,69% |

| Merkmale Anleihen | Portfolio |
|----------------------------------|------------|
| Durchschnittliche Kreditqualität | A |
| Durchschnittliche Duration | 5,97 Jahre |
| Gewichtete Durchschnittslaufzeit | 7,78 Jahre |
| Rückzahlungsrendite | 0,45% |
| Niedrigste Rendite (YTW) | 0,37% |

Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmale wider. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Durchschnittliche Duration, Gew. durchschnitt. Restlaufzeit, Rückzahlungsrendite und Niedrigste Rendite (YTW) berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte).

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. Derivate sind in der ACQ nicht enthalten.

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 vorgenannten Portfolio-Merkmale resultieren aus den betreffenden Fondsbeteiligungen und spiegeln nicht unbedingt die Merkmale des Fonds wider. Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde bei allen Aktienemissionen angenommen, dass es sich um Erstemissionen der betreffenden Aktiengesellschaft handelt (normalerweise bei Stammaktien). Aufgrund dieser Methodik können die gemeldeten Merkmale des Portfolios von den tatsächlichen Merkmalen des Portfolios leicht abweichen. In der Praxis investieren die Portfolio-Manager von Franklin Templeton in die Klasse oder Art von Wertpapieren, die sie zur Zeit des Kaufs für die am besten geeignete 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 Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Durationsbeitrag nach Ländern—Renten

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

Am 30. September 2021



| | Portfolio (Jahre) | Index (Jahre) | Gewichtung (Jahre) |
|----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Europa | 4,94 | 6,69 | -1,75 |
| Dänemark | 1,16 | 0,02 | 1,14 |
| Deutschland | 1,06 | 1,42 | -0,36 |
| Spanien | 1,02 | 0,76 | 0,25 |
| Rumänien | 0,36 | 0,03 | 0,33 |
| Großbritannien | 0,33 | 0,09 | 0,24 |
| Italien | 0,27 | 1,05 | -0,77 |
| Ungarn | 0,26 | 0,01 | 0,25 |
| Schweden | 0,25 | 0,03 | 0,21 |
| Niederlande | 0,23 | 0,38 | -0,15 |
| Estland | 0,17 | 0,00 | 0,17 |
| Belgien | 0,16 | 0,38 | -0,22 |
| Slowakei | 0,15 | 0,03 | 0,11 |
| Island | 0,13 | 0,00 | 0,13 |
| Kroatien | 0,13 | 0,01 | 0,12 |
| Litauen | 0,07 | 0,01 | 0,05 |
| Schweiz | 0,05 | 0,04 | 0,01 |
| Österreich | 0,00 | 0,27 | -0,27 |
| Irland | 0,00 | 0,11 | -0,11 |
| Finnland | 0,00 | 0,10 | -0,10 |
| Portugal | 0,00 | 0,10 | -0,10 |
| Norwegen | 0,00 | 0,03 | -0,03 |
| Slowenien | 0,00 | 0,03 | -0,03 |
| Luxemburg | 0,00 | 0,02 | -0,02 |
| Polen | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Zypern | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Lettland | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Russland | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Bulgarien | 0,00 | 0,01 | -0,01 |

| | Portfolio (Jahre) | Index (Jahre) | Gewichtung (Jahre) |
|---------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Frankreich | -0,85 | 1,75 | -2,60 |
| Sonstige | 0,61 | 0,52 | 0,09 |
| Supranational | 0,61 | 0,52 | 0,09 |
| Nordamerika | 0,20 | 0,27 | -0,07 |
| Vereinigte Staaten | 0,20 | 0,23 | -0,03 |
| Kanada | 0,00 | 0,04 | -0,04 |
| Australien / Neuseeland | 0,13 | 0,03 | 0,10 |
| Australien | 0,13 | 0,02 | 0,10 |
| Asien | 0,09 | 0,04 | 0,04 |
| Indien | 0,09 | 0,00 | 0,09 |
| Japan | 0,00 | 0,02 | -0,02 |
| China | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Lateinamerika / Karibik | 0,00 | 0,03 | -0,03 |
| Mexiko | 0,00 | 0,02 | -0,02 |
| Chile | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0,00 | 0,01 | -0,01 |
| Israel | 0,00 | 0,01 | -0,01 |

Die Angaben berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte).

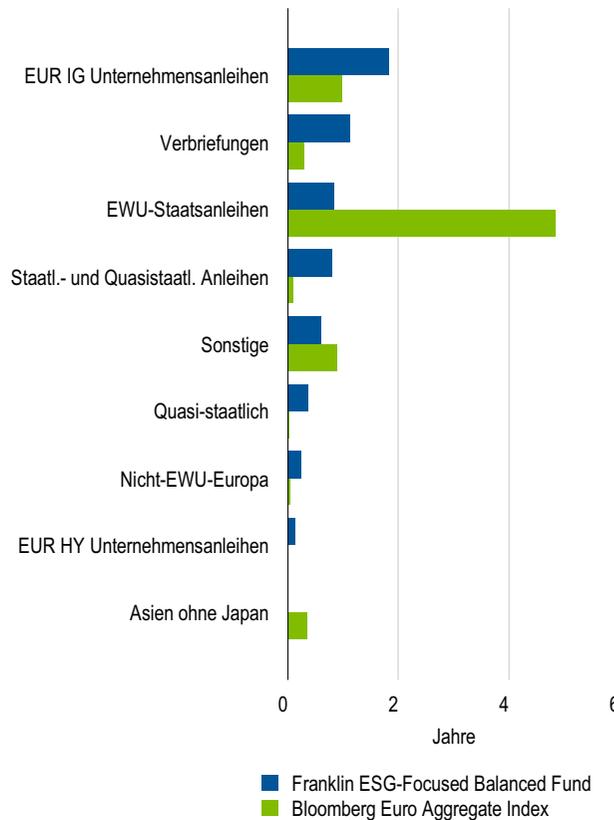
Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmalen wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Durationsbeitrag nach Sektoren—Renten

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

Am 30. September 2021



| | Portfolio (Jahre) | Index (Jahre) | Gewichtung (Jahre) |
|------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| EUR IG Unternehmensanleihen | 1,83 | 0,99 | 0,85 |
| Verbriefungen | 1,13 | 0,30 | 0,82 |
| EWU-Staatsanleihen | 0,84 | 4,84 | -4,00 |
| Staatl.- und Quasistaatl. Anleihen | 0,80 | 0,11 | 0,69 |
| Sonstige | 0,61 | 0,90 | -0,29 |
| Quasi-staatlich | 0,38 | 0,04 | 0,34 |
| Nicht-EWU-Europa | 0,25 | 0,05 | 0,19 |
| EUR HY Unternehmensanleihen | 0,13 | 0,00 | 0,13 |
| Asien ohne Japan | 0,00 | 0,36 | -0,36 |

Die Angaben berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte).

Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfoliomerkmal wider. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Nur für Vertriebspartner/Nicht für Investoren

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Wertentwicklung über 5 Jahre (MiFID)



Franklin ESG-Focused Balanced Fund - A (acc) EUR

Am 30. September 2021

Gemäß rechtlicher Vorgaben kann eine Wertentwicklung erst dann angezeigt werden, sobald Daten über mindestens zwölf Monate zur Verfügung stehen.

Dividendenrendite: Die jährliche erhaltene Dividende einer Aktie als Prozentsatz des Kurses. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar. Er ist nicht als Hinweis auf den aus diesem Portfolio erzielten Ertrag zu verstehen.

Durchschnittliche Duration: Ein Maß für die Kurssensibilität (Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Die Duration wird als eine Anzahl von Jahren angegeben. Die gewichtete durchschnittliche Duration eines Fonds spiegelt die effektive Duration der zugrunde liegenden Werte wieder, basierend auf der Größe jeder Position.

Gewichtete Durchschnittslaufzeit: Eine Schätzung der Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit für die zugrunde liegenden Positionen unter Berücksichtigung der Möglichkeit vorzeitiger Zahlungen.

Gewichtete durchschnittliche Kredit-Qualität: Die durchschnittliche Bonität spiegelt die Positionen auf die zugrunde liegenden Emissionen nach Maßgabe der Größe der einzelnen Positionen sowie die Ratings wider, die ihnen auf Basis der Beurteilung ihrer Bonität durch Rating-Agenturen zugewiesen wurden.

Kurs- / Cashflow: Ergänzt das Kurs-Gewinn-Verhältnis als Kennzahl für den relativen Wert einer Aktie. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte 12 Monate): Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Niedrigste Rendite: Die Rückzahlungsrendite, wenn die schlechtest mögliche Rückzahlung der Anleihe erfolgt. Sind die Marktrenditen höher als die Rendite der Anleihe, dann tritt die Niedrigste Rendite ein, wenn keine vorzeitigen Tilgungen erfolgen. Sind die Marktrenditen niedriger als die Rendite der Anleihe, dann tritt die Niedrigste Rendite ein, wenn vorzeitigen Tilgungen erfolgen. Das heißt, die Niedrigste Rendite setzt voraus, dass die Marktrenditen gleich bleiben. Normalerweise wird dieser Wert nicht aggregiert, da er schwankt, aber für einen Fonds wird ein gewichteter Durchschnittswert verwendet - dann entspricht diese Zahl den Werten der zugrunde liegenden Wertpapiere, abgestellt auf die Größe jeder Position.

Rückzahlungsrendite: Rückzahlungsrendite, auch bezeichnet als Brutto-Effektivverzinsung oder Effektivverzinsung. Der erwartete Ertrag einer Anleihe, wenn sie bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Die Rückzahlungsrendite ist eine Rendite für langfristige Anleihen, ausgedrückt in Prozent pro Jahr. Bei der Berechnung der Rückzahlungsrendite werden der aktuelle Kurs, der Nennwert, der Festzins und die Restlaufzeit berücksichtigt. Es wird zudem unterstellt, dass alle Zinserträge zum gleichen Zins wieder angelegt werden.

Wichtige Hinweise



Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung und dient nur zur Information und stellt weder eine Rechts- oder Steuerberatung noch ein Angebot von Anteilen oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der in Luxemburg ansässigen SICAV Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF) dar. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Die geäußerten Meinungen sind jene des Verfassers am Erscheinungsdatum und können sich unangekündigt ändern. Angesichts des schnell veränderlichen Marktumfelds übernimmt Franklin Templeton keine Verantwortung für die Aktualisierung dieses Dokuments. Die Zeichnung von Anteilen von FTOF darf nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und der jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID), zusammen mit dem aktuellsten verfügbaren geprüften Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht (falls dieser später veröffentlicht wurde) erfolgen.

Der Wert der Anteile von FTOF und die hieraus erhaltenen Erträge können fallen und steigen, und die Anleger erhalten unter Umständen nicht den vollen investierten Betrag zurück. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.** Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Bei der Anlage in einem Fonds, der auf eine ausländische Währung lautet, kann die Wertentwicklung auch von Währungsschwankungen beeinflusst werden.

Eine Anlage in FTOF ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt von FTOF sowie in den jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) beschrieben sind. Anteile von FTOF dürfen Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Anteile von FTOF sind nicht in allen Ländern zum Vertrieb zugelassen, und interessierte Anleger sollten sich die Verfügbarkeit von ihrem Franklin Templeton-Vertreter vor Ort bestätigen lassen, bevor sie eine Anlage planen.

Alle in diesem Dokument enthaltenen Recherchen und Analysen wurden von Franklin Templeton für seine eigenen Zwecke beschafft und werden Ihnen nur als Nebenleistung bereitgestellt. Die Erwähnung bestimmter Branchen, Sektoren oder Unternehmen erfolgt lediglich zur allgemeinen Information und ist nicht unbedingt ein Indikator für Beteiligungen eines Fonds zu einem gegebenen Zeitpunkt. Soweit Indizes angeführt werden, dient dies lediglich Vergleichszwecken. Die Angaben sollen das in den jeweiligen Zeiträumen bestehende Anlageumfeld veranschaulichen. Indizes werden nicht verwaltet. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Die Wertentwicklung des Index umfasst keinen Abzug von Kosten und gibt auch nicht die Wertentwicklung eines Franklin Templeton Fonds wieder.

Konsultieren Sie bitte Ihren Finanzberater, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Ausfertigung des letzten Prospekts sowie der „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID), des Jahresberichts und des Halbjahresberichts (falls dieser später veröffentlicht wurde) ist auf unserer Webseite www.ftodocuments.com verfügbar oder kann kostenlos bei Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 1803, 60054 Frankfurt a.M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. bezogen werden. Die Fondsdokumente sind in Englisch, Niederländisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Italienisch, Polnisch und Spanisch erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf franklintempleton.lu zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Der bzw. 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.

© 2021 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 30. September 2021.

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

Indizes werden nicht aktiv gemanagt. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Gebühren, Kosten oder Ausgabeaufschläge sind in den Indizes nicht berücksichtigt.

Alle MSCI-Daten „wie übernommen“. Der hier beschriebene Fonds wird nicht von MSCI unterstützt oder gefördert. Auf keinen Fall haften MSCI, ihre Tochtergesellschaften oder Datenanbieter

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)



von MSCI auf irgendeine Weise in Verbindung mit den MSCI-Daten oder dem Fonds gemäss dieser Beschreibung. Kopieren oder Vertrieb der MSCI-Daten ist streng untersagt.