



Multi-Asset-Fonds Jetzt. Immer.

März 2024

Dies 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.



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

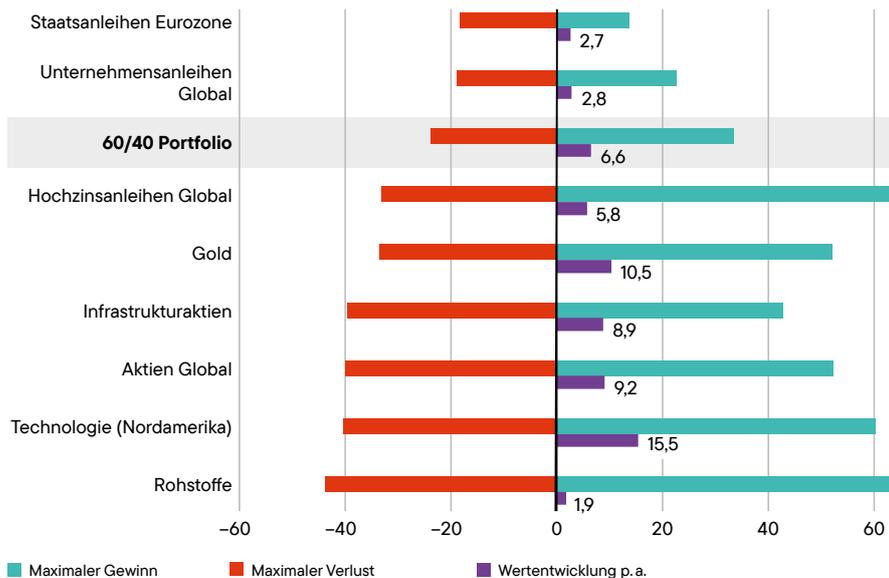
Breit gestreut über verschiedene Anlageklassen können sich Multi-Asset-Fonds auch für schwierige Marktphasen eignen und somit als Fundament im Depot dienen. Dabei ist die Vielfalt an Multi-Asset-Fonds groß. Neben den klassischen Multi-Asset-Fonds, die in Aktien, Anleihen und Liquide Mittel investieren, 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 „Dauererscheinung“. 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.

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

Maximaler Verlust und maximaler Gewinn sowie annualisierte Wertentwicklung von Anlageklassen (in Euro)

Berechnungszeitraum: 31.12.2002 bis 31.12.2023



Die Schwankungen von Anlageklassen können zum Teil beachtlich sein – das ist nicht jedermanns Sache. Die Grafik zeigt den höchsten maximalen 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 zu einem Aktienportfolio (60/40 Portfolio) hätten AnlegerInnen eine attraktive risikoadjustierte Rendite erzielt: die Schwankungen ihres Investments waren geringer als bei Aktien und Rohstoffen, die Rendite aber höher als bei Anleihen allein. Dieser Diversifikationseffekt kann noch erhöht werden, wenn breiter gestreut und die Asset Allokation aktiv gemanagt wird.

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

Quelle: Franklin Templeton, Morningstar, Rollierende 12-Monats-Perioden, monatlich versetzt im o.g. Zeitraum. Berechnung nach BVI-Methode in EUR. Die ausgewählten Anlageklassen werden von folgenden Indizes repräsentiert: Staatsanleihen Eurozone (Bloomberg Euro Agg. Government Index), Unternehmensanleihen Global (Bloomberg Global Agg. Corporate Hedged Euro), 60/40 Portfolio (60% MSCI AC World/40% Bloomberg Euro Agg. Government), Hochzinsanleihen Global (Bloomberg Global High Yield Hedged Euro), Gold (LBMA Gold Price PM EUR), Infrastrukturaktien (S&P Global Infrastructure), Aktien Global (MSCI AC World), Technologieaktien (Nordamerika) (S&P North American Technology), Rohstoffe (Bloomberg Commodity). Angaben zu Indizes wurden lediglich zu Vergleichszwecken gemacht 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 andere vorne – die Wertentwicklung verschiedener Anlagekategorien statt Anlageklassen

Die untenstehende Grafik zeigt Ihnen, wie sich einige wichtige Anlagekategorien von 2014 bis 2023 entwickelt haben. Gewinner und Verlierer wechseln sich stets ab – es sind immer andere. Die weiße Linie stellt am Beispiel der Anlagekategorie „Aktien Europa“ dar, dass europäische Aktien in einem Jahr sehr gut,

im nächsten aber eher schlecht abschneiden können. Dies zeigt, wie wichtig es ist, das Depot über verschiedene Anlagekategorien zu streuen. Unsere FondsmanagerInnen machen genau das - und Ihre KundInnen überlassen die Arbeit diesen Profis.

Wertentwicklung verschiedener Anlagekategorien im 10-Jahresvergleich (in EUR)

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Aktien USA 29,25%	Aktien USA 12,92%	Aktien USA 15,65%	Aktien Schwellenländer 20,77%	Renten USA 4,77%	Aktien USA 34,35%	Aktien Schwellenländer 11,61%	Aktien Global 19,94%	Renten USA -7,53%	Aktien USA 22,13%
Renten USA 20,44%	Renten USA 11,99%	Aktien Schwellenländer 15,27%	Aktien Europa 10,88%	Renten Global 4,06%	Aktien Global 31,15%	Aktien USA 8,69%	Aktien USA 38,20%	Aktien Europa -8,93%	Aktien Global 20,31%
Aktien Global 19,94%	Aktien Global 11,00%	Aktien Global 11,69%	Aktien Global 7,88%	Renten EU 0,69%	Aktien Europa 26,88%	Aktien Global 6,95%	Aktien Europa 25,86%	Renten Global -12,10%	Aktien Europa 16,58%
Renten Global 14,43%	Aktien Europa 8,76%	Renten USA 6,02%	Aktien USA 6,81%	Aktien USA 0,16%	Aktien Schwellenländer 21,45%	Renten EU 5,19%	Renten USA 5,70%	Aktien Global -12,55%	Renten EU 7,13%
Renten EU 13,33%	Renten Global 8,44%	Renten Global 4,90%	Renten EU 0,21%	Aktien Global -3,84%	Renten USA 11,08%	Aktien Europa 2,85%	Aktien Schwellenländer 4,69%	Aktien USA -12,93%	Aktien Schwellenländer 6,66%
Aktien Schwellenländer 11,61%	Renten EU 1,66%	Renten EU 3,41%	Renten Global -6,35%	Aktien Europa -9,99%	Renten Global 8,29%	Renten Global 0,69%	Renten Global 0,38%	Aktien Schwellenländer -14,66%	Renten USA 2,07%
Aktien Europa 7,39%	Aktien Schwellenländer -4,89%	Aktien Europa 3,24%	Renten USA -9,23%	Aktien Schwellenländer -10,17%	Renten EU 7,29%	Renten USA -1,31%	Renten EU -3,74%	Renten EU -18,10%	Renten Global 0,59%

Die Wertentwicklung der Vergangenheit 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 Schwellenländer (MSCI Emerging Markets); Aktien Global (MSCI World); Aktien USA (S&P 500); Aktien Europa (MSCI Europe); Renten USA (Barclays Capital U.S. Aggregate Bond); Renten Global (JP Morgan Global Gov. Bond); Renten EU (JP Morgan GGB EMU). Angaben zu Indizes wurden lediglich zu Vergleichszwecken gemacht 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	Stammdaten	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="display: flex; gap: 5px;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div> <div style="text-align: center; margin-left: 20px;"> <p>Niedrigeres Risiko ← → Höheres Risiko</p> </div> </div> <p>Performance-Informationen:</p> <div style="display: flex; align-items: center; gap: 10px;">   Link zur Webseite </div>	<p>Auflegungsdatum des Fonds: 15.07.2021</p> <p>Benchmark: Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index</p> <p>ISIN – A (acc) EUR: LU2319533704</p> <p>WKN – A (acc) EUR: A3CPWQ</p> <p>SFDR Kategorie: Artikel 8</p> <p>Laufende Kosten² (Stand: 31.03.2024): 1,25%</p> <p>MSCI ESG Rating: AA</p> <p>Portfoliomanager: Marzena Hofrichter, Pierluigi Ansuinelli</p>	

Immer strukturiert – Orientierung am Kundenbedarf

	Wachstumsorientiert ³
Strategie und Ziel	Franklin ESG-Focused Balanced Fund: Outperformance der Benchmark
Risiko	Ähnliches Marktrisiko wie die Benchmark
Geeignet für AnlegerInnen, die am Wachstum des Marktes partizipieren möchten und dessen Schwankungen akzeptieren können.

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

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.“

Quelle: Franklin Templeton. Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund ist ein Teilfonds der Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF), einer in Luxemburg registrierten SICAV. 1 Der Risikoindikator ist kein Maßstab für das Risiko eines Kapitalverlusts, sondern ein Maßstab für die bisherigen Wertschwankungen des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Kategorie fortan unverändert bleibt. 2 Die laufenden Kosten sind die Gebühren, die der Fonds den Anlegern in Rechnung stellt, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamttrendite des Fonds. Das MSCI ESG Rating stammt von den Reports vom 31.03.2024 mit den Holdings per 31.12.2023. Weitere Informationen zu dem FNG-Label finden Sie unter www.forum-ng.org. Logos sind Marken der jeweiligen Eigentümer und sollten nicht als Sponsor oder Empfehlung für ein Produkt oder eine Dienstleistung von Franklin Templeton angesehen werden. CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Anlageziele und Risiken

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Anlageziel: 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.

Risiken: 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 und 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. Dies sind Fonds, die einen ESG-Integrationsansatz verfolgen und darüber hinaus ökologische und/oder soziale Merkmale in ihrem Anlageprozess verankert haben. 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.

Dieses Dokument ist nur von allgemeinem Interesse und stellt weder eine Rechts- oder Steuerberatung noch ein Angebot für Anteile oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der in Luxemburg domizilierten SICAV Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF) dar. Nichts in diesem Dokument sollte als Anlageberatung ausgelegt werden. Die geäußerten Meinungen sind die des Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ohne vorherige Anündigung ändern. In Anbetracht des sich schnell ändernden Marktumfelds übernimmt Franklin Templeton keine Verantwortung für die Aktualisierung dieser Unterlagen.

Zeichnungen von FTOF-Anteilen können nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und, sofern verfügbar, der jeweils relevanten Basisinformationsblätter (BiB) erfolgen, denen der letzte verfügbare geprüfte Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht, sofern danach veröffentlicht, beigefügt sind. Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, kaufen Sie Anteile/Aktien des Fonds kaufen und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds.

Der Wert der FTOF-Anteile und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Renditen. Währungsschwankungen können den Wert von Anlagen im Ausland beeinträchtigen. Wenn Sie in einen Fonds investieren, der auf eine Fremdwährung lautet, kann Ihre Wertentwicklung auch von Währungsschwankungen beeinflusst werden.

Eine Anlage in FTOF ist mit Risiken verbunden, die im FTOF-Prospekt und, soweit verfügbar, in den entsprechenden BiB beschrieben sind. Anteile von FTOF dürfen weder direkt noch indirekt an Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika angeboten oder verkauft werden. FTOF-Anteile sind nicht in allen Ländern erhältlich, und potenzielle Anleger sollten sich bei ihrem örtlichen Vertreter von Franklin Templeton über die Verfügbarkeit erkundigen, bevor sie eine Anlage planen.

Alle in diesem Dokument enthaltenen Untersuchungen und Analysen wurden von Franklin Templeton für eigene Zwecke beschafft und werden Ihnen nur beiläufig zur Verfügung gestellt. Verweise auf bestimmte Branchen, Sektoren oder Unternehmen dienen der allgemeinen Information und sind nicht notwendigerweise indikativ für den jeweiligen Anteil eines Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Verweise auf Indizes dienen nur zu Vergleichszwecken und werden bereitgestellt, um das Investitionsumfeld während der angegebenen Zeiträume darzustellen. Ein Index wird nicht gemanagt und man kann nicht direkt in einen Index investieren. Die Wertentwicklung des Index beinhaltet nicht den Abzug von Kosten und repräsentiert nicht die Wertentwicklung eines Franklin Templeton-Fonds.

Bitte konsultieren Sie Ihren Finanzberater, bevor Sie sich für eine Anlage entscheiden. Ein Exemplar des letzten Prospekts und, sofern verfügbar, des entsprechenden BiB, des Jahresberichts und des Halbjahresberichts, sofern dieser danach veröffentlicht wurde, kann auf unserer Website www.ftidocuments.com kostenlos bei Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg -Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76 oder über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Die Dokumente des Fonds sind in Deutsch, Englisch, Französisch, Italienisch, Polnisch und Spanisch erhältlich.

Darüber hinaus ist eine Zusammenfassung der Anlegerrechte unter franklintempleton.lu verfügbar. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von FTOF sind für den Vertrieb in mehreren EU-Mitgliedstaaten gemäß der OGAW-Richtlinie zugelassen. FTOF kann diese Mitteilungen für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie vorgesehenen Verfahrens beenden.

Wichtige Hinweise und Bedingungen des Datenanbieters finden Sie unter www.franklintempletondatasources.com.



**Franklin Templeton International Services S.à r.l.,
Niederlassung Deutschland**
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt a.M.
Tel. 0800/073 8001 (Deutschland)
Tel. 0800/29 59 11 (Österreich)

Deutschland:
info@franklintempleton.de
franklintempleton.de
Österreich:
info@franklintempleton.at
franklintempleton.at