

Die Lücke im Bereich nachhaltiger Multi-Asset-Fonds ist geschlossen

Multi Asset und Nachhaltigkeit sind zwei zentrale Investmenttrends der vergangenen Jahre. Umso erstaunlicher ist es, dass es noch sehr wenige Fonds gibt, die diese beiden Trendthemen sinnvoll miteinander kombinieren. Es gibt zwar im ESG-Segment sehr gute Einzellösungen im Bereich der Aktien- oder Anleihefonds, die unter Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung einsortiert werden können. Im Fondspolizzenmarkt besteht allerdings eine Lücke im Bereich aktiv gemanagter Multi-Asset-ESG-Fonds, obwohl der Bedarf auf Seiten der Kundschaft definitiv vorhanden ist und auch von Seiten der Vermittler sehr häufig Multi-Asset-Lösungen empfohlen werden. Mit diesem Bedarf ist Standard Life an den Asset Manager Franklin Templeton herangetreten.

In zahlreichen gemeinsamen Gesprächen mit den ESG- und Portfoliomanagement-Experten wurden die Anforderungen an einen Fonds formuliert und immer weiter konkretisiert, sodass eine maßgeschneiderte Lösung entwickelt werden konnte. Seit November 2021 ist der Franklin-ESG-Focused Balanced Fund in allen Fondspolizzen von Standard Life verfügbar und schließt aus unserer Sicht die Lücke im Bereich der Multi-Asset-ESG-Fonds.

Konsumentinnen und Konsumenten können darauf vertrauen, dass das Thema Nachhaltigkeit absolut im Mittelpunkt steht. Es werden alle drei ESG-Ebenen, also Environment, Social und Governance, bei der Portfoliokonstruktion berücksichtigt. Dazu hat Franklin Templeton einen eigenen ESG-Score entwickelt. Die Qualität des Fonds wird auch von unabhängiger Seite bestätigt. Der Fonds hat das Siegel des Forums Nachhaltige Geldanlage, kurz FNG, erhalten. Diese objektive Bewertung der Qualität des Fonds ist für viele Konsumentinnen und Konsumenten ein wichtiges Argument und erleichtert daher auch den Vermittlerinnen und Vermittlern die Arbeit.

Der Franklin-ESG-Focused Balanced Fund ist ein aktiv gemanagtes Nachhaltigkeitsportfolio, das ausgewogen anlegt. Aktien und Anleihen sind prinzipiell gleichgewichtet, d.h. 50% werden in Aktien und 50% in Anleihen investiert. Je nach Marktsituation kann der jeweilige Anteil taktisch um bis zu 10% nach oben oder unten angepasst werden. Besonderes

Augenmerk legt der Fonds auch auf eine breite Diversifizierung. Häufig wird bei nachhaltigen Lösungen vermutet, dass eine Verengung der Investmentmöglichkeiten stattfindet. Der neue Fonds beweist aber das Gegenteil: Rund 400 Einzeltitel finden sich im Fonds und machen eine breite Diversifikation möglich. Dies sorgt für Renditechancen in unterschiedlichen Segmenten und Regionen, die Diversifikation reduziert aber auch das Risiko des Fonds. Die Schwankungen des Fonds bewegen sich im

Konsumentinnen und Konsumenten können darauf vertrauen, dass das Thema Nachhaltigkeit absolut im Mittelpunkt steht.

niedrigen zweistelligen Bereich, bis maximal 15%. Auch das passt sehr gut zur langfristig orientierten Vorsorge. Mit Blick auf die Performance-Chancen wissen wir, dass die Benchmark auf Jahressicht eine Performance von etwa 17% abgeliefert hätte und wir glauben an eine Outperformance des Fonds gegenüber der Benchmark.

Der Fonds ist im Rahmen der Standard Life-Polizzen zu einem besonders günstigen Preis verfügbar. Dies ist zum einen möglich, weil Standard Life den Fonds von Franklin Templeton zu besonders günstigen Vorzugskonditionen erhält. Zum anderen aber auch, weil Kundinnen und Kunden vom Kundenbonus Flex profitieren, mit dem Kickbacks direkt und nahezu vollständig an sie weitergegeben werden. Abgerundet wird das Angebot von den allgem-

nen Vorzügen eines Versicherungsproduktes wie den Steuervorteilen, der Absicherung biometrischer Risiken wie des Langlebigkeitsrisikos sowie der hohen Flexibilität bei Zuzahlungen und Entnahmen.

Vermittlerinnen und Vermittler sollten sich intensiv mit dem Thema Nachhaltigkeit beschäftigen. Aktuell ist es eher noch ein Spezialistenthema. An dem Thema wird aber kein Weg mehr vorbeiführen, nicht nur weil das Thema voraussichtlich ab August 2022 bei der Beratung angesprochen werden muss, sondern vor allem auch weil die Nachfrage weiter steigen wird. Der neue Fonds ist speziell für den Bedarf nachhaltig orientierter Kundinnen und Kunden entwickelt, er erfüllt die regulatorischen

Anforderungen und die Nachhaltigkeit wird von unabhängigen Institutionen wie dem FNG bestätigt. Damit ist der Berater bestens aufgestellt, die großen Investmentchancen mit nachhaltigen Aktien und Anleihen für sich und seine Kunden zu nutzen. •

Von Christian Nuschele

Head of Sales & Marketing, Standard Life



und Martin Stenger

Director Sales, Business Development
Insurance & Retirement Solutions,
Franklin Templeton

