



FRANKLIN
TEMPLETON

Franklin ESG- Focused Balanced Fund*

Quartalsupdate

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

* Ein Teilfonds der Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF), einer in Luxemburg registrierten SICAV.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Schon mal die R-Frage gestellt?

Idee von
Dr. Klaus
Mühlbauer

**„Was frage ich den Kunden
wenn er mir erzählt, dass er nur
in Festgeld anlegt?“**

**„Was machen Sie mit dem
Rest?“**

Stellen wir die K-Frage

Kapitalaufbau



Kapitalerhalt

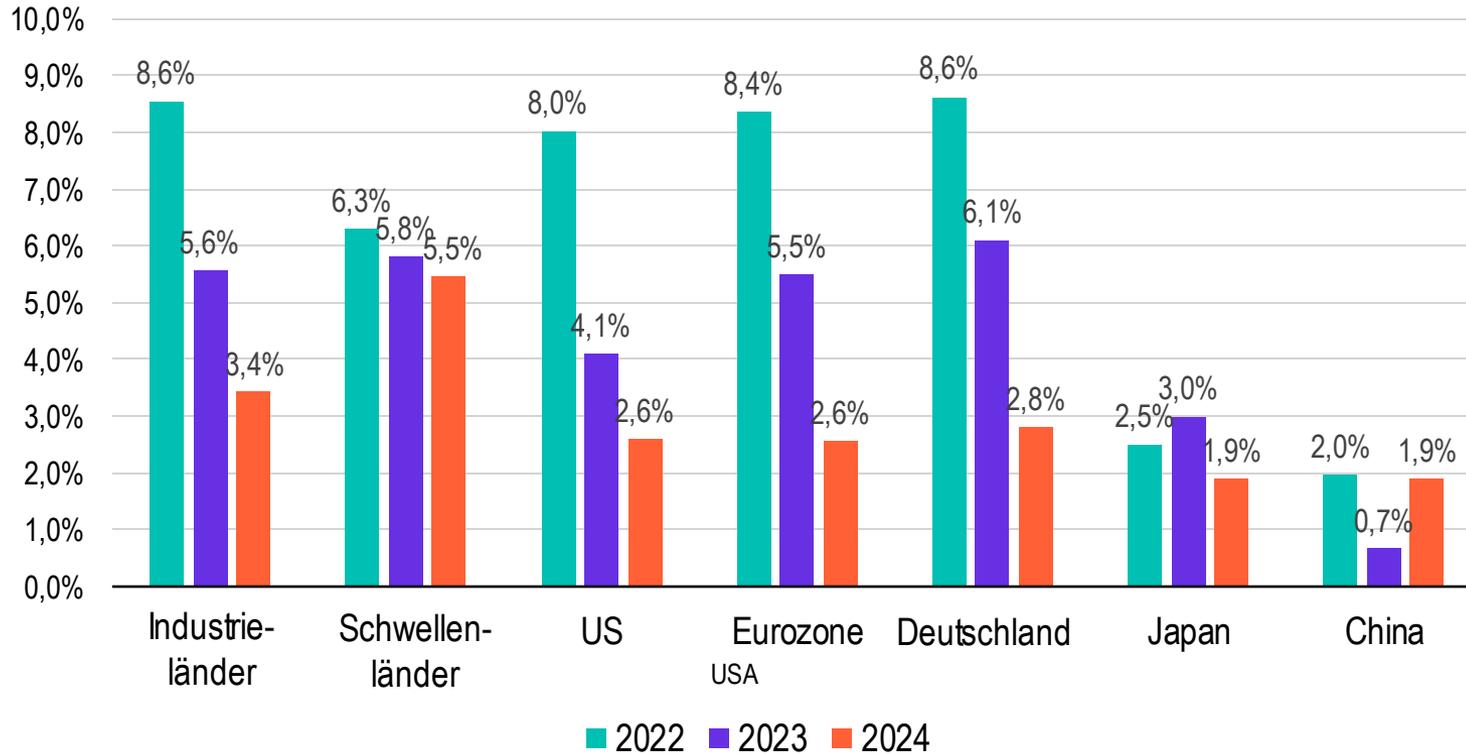
Idee von Dr.
Klaus
Mühlbauer

Inflationserwartungen

Höhepunkt erreicht?

Inflationsrate 2022 und Konsensprognosen zur Inflation für 2023 und 2024

Daten per 04.09.2023



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

Inflation

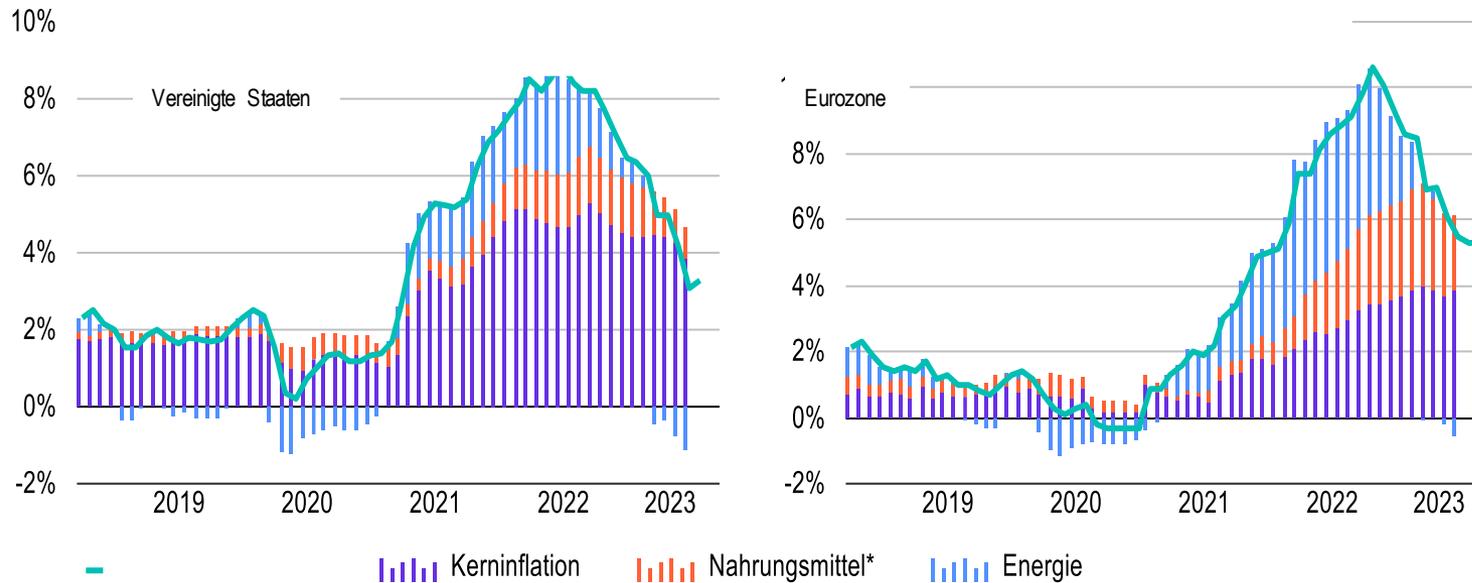
Rückgang der Energiepreise führt zu Rückgang der Gesamtrate

Inflation im Jahresvergleich

Data from Sep 18 to Jul 23

Jährliche Inflationsrate USA und Eurozone: Gesamtrate und Beiträge aus Kerninflation, Nahrungsmittel und Energie

Daten vom 31.08.2018 bis 31.08.2023



Source: LSEG Datastream

*ohne Alkohol und Tabak für die Eurozone

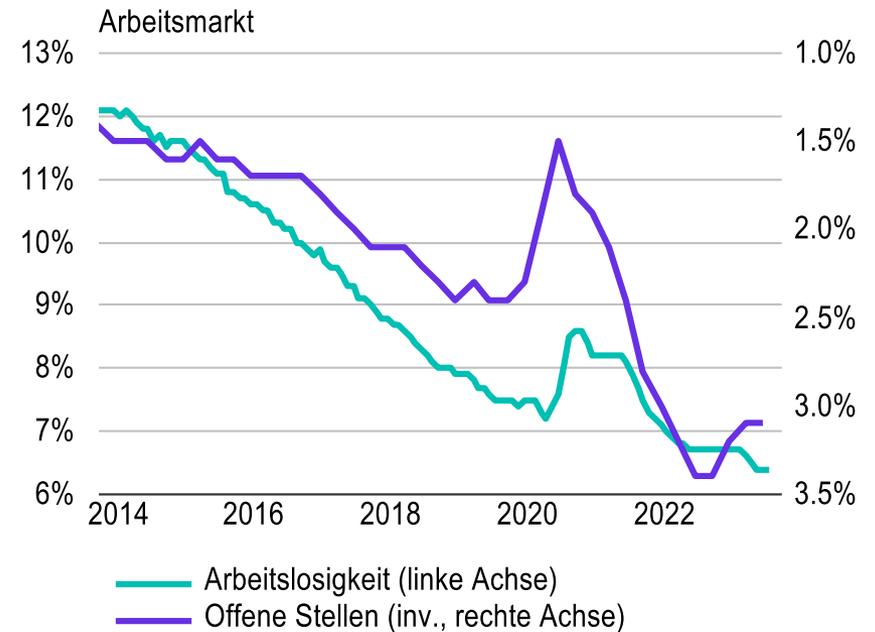
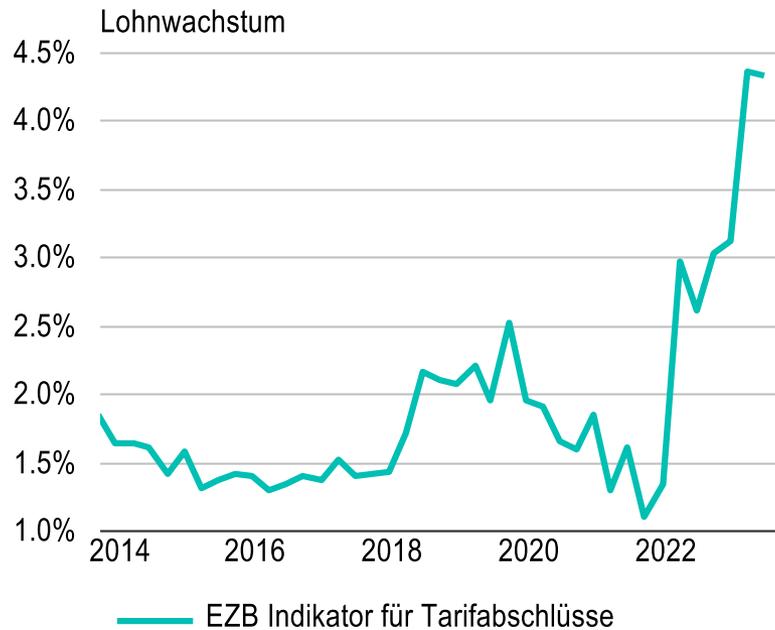
Quelle: Refinitiv Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage

Inflation

Lohnwachstum der nächste Inflationstreiber?

Eurozone: Lohnwachstum und Arbeitsmarkt

Daten vom 30.09.2013 bis 30.06.2023



Quelle: Refinitiv Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage

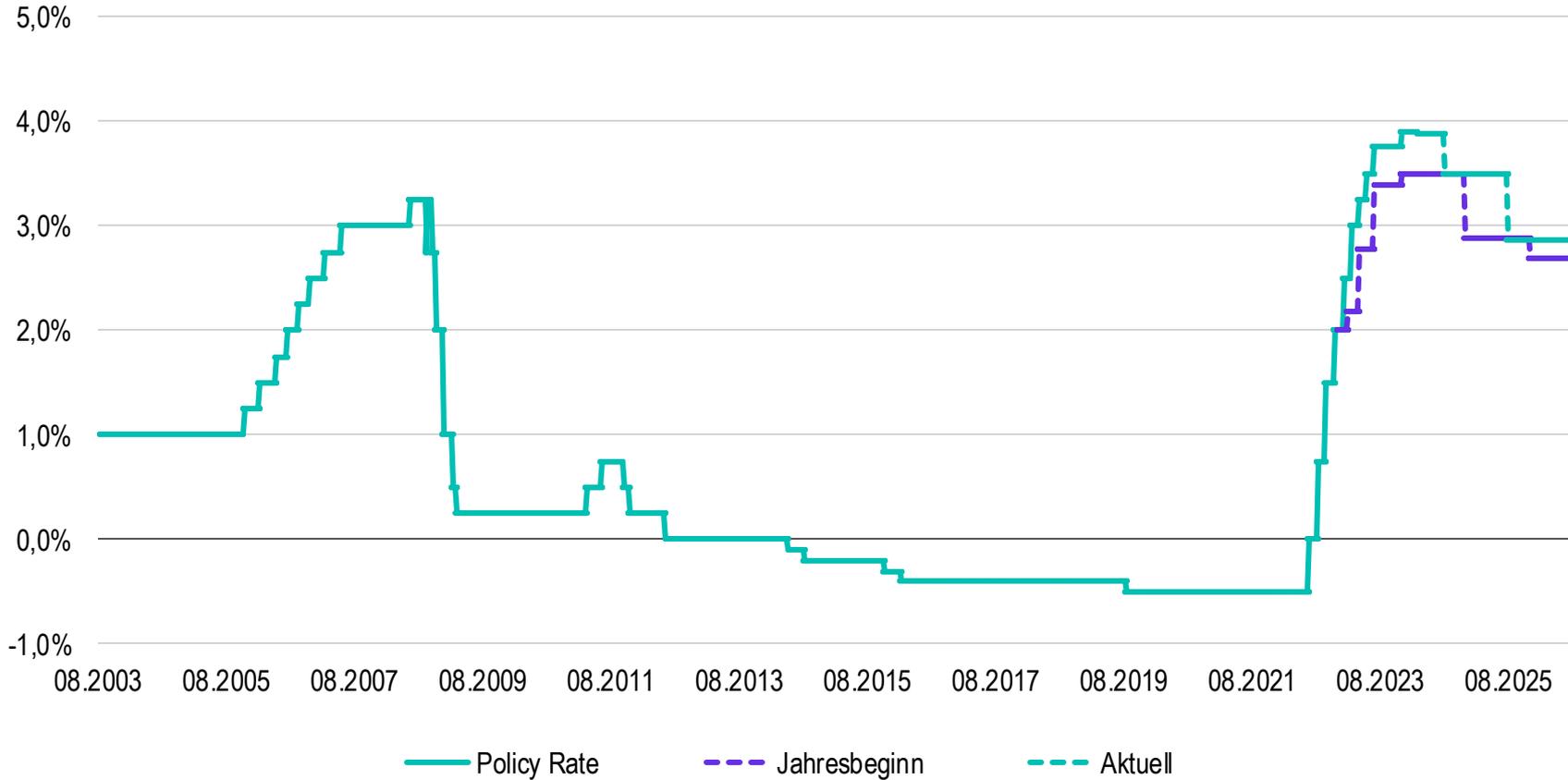
Geldpolitik

Der Markt erwartet Zinssenkungen ab Januar 2024



EZB Leitzins und implizite Markterwartungen

Daten vom 31.08.2003 bis 31.08.2026



Quelle: Bloomberg, Franklin Templeton

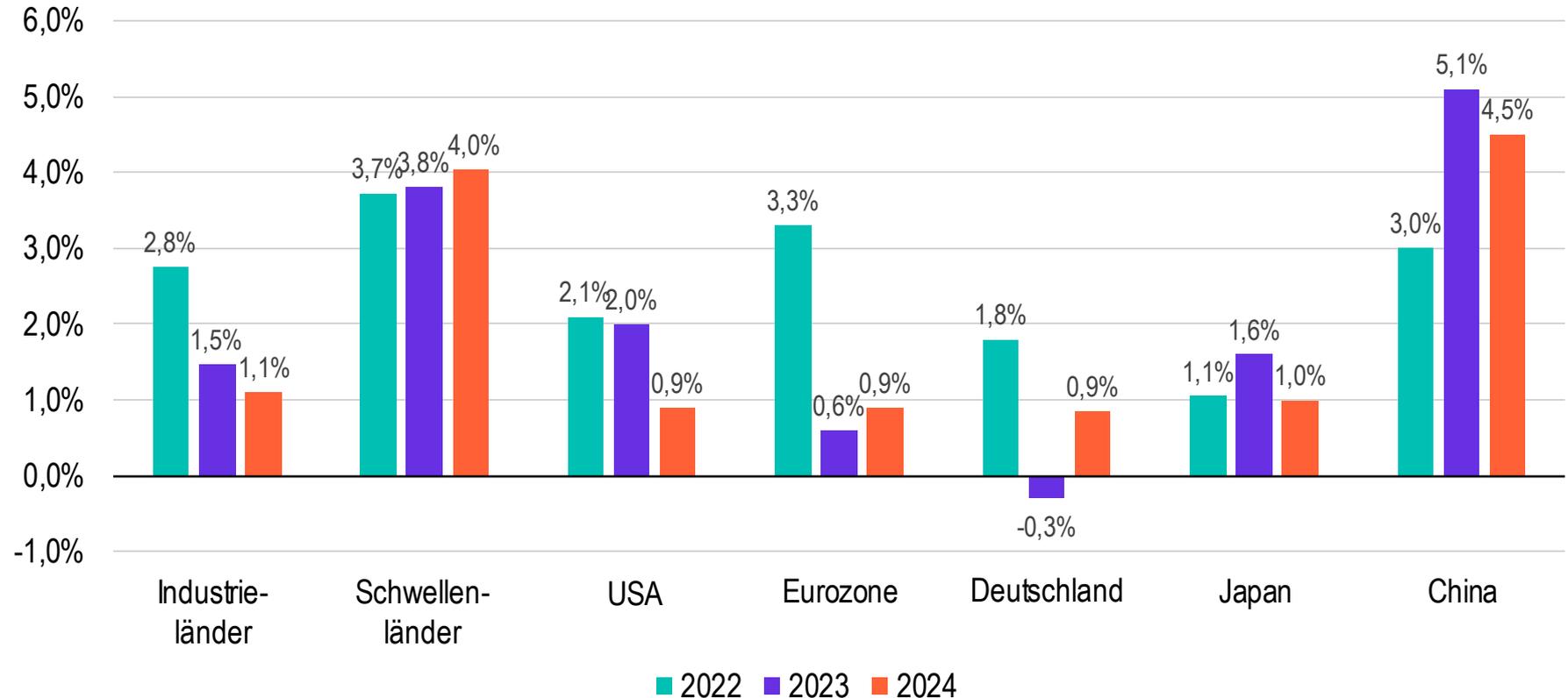
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Globale Wachstumserwartungen

Prognosen für dieses und nächstes Jahr nach unten revidiert

Wachstum 2022 und Konsensprognosen zum realen Bruttoinlandsprodukt für 2023 und 2024

Daten per 4.9.2023



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

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren



News aus Österreich

Aktuelles aus Österreich



Österreich



Meine Branche ▾

Themen ▾

Veranstaltungen

WKÖ ▾

 > **Themen** > **Umwelt und Energie** > Nachhaltigkeit geht uns alle an

Nachhaltigkeit geht uns alle an

Chancen und Herausforderungen für die Wirtschaft

Aktuelles aus Österreich



**„NACHHALTIG AUSTRIA“ -
ZERTIFIZIERTER WEINBAU**





LIFESTYLE

Skifahren 2023: 5 Tipps für nachhaltigen Wintersport

Lässt sich Skifahren mit einem nachhaltigen Lebensstil vereinbaren? Ja, mit diesen 5 Tipps.

VON SONJA MEINKE

14. Februar 2023

Klimawandel bringt Wintertourismus und Skifahren ins Dilemma

Dem Skisport schmilzt in Österreich die Daseinsgrundlage weg. Selbst bei klimabewusstem Verhalten wird die Schneedecke weiter abnehmen. Das Gletschersterben ist nicht zu verhindern. Der Wintertourismus steht vor tiefgreifenden Veränderungen.

APA/semper

veröffentlicht am 9.9.2022



ST

Wissen und Gesellschaft > Zukunft

International

Deutschland

Österreich

Web

Wirtschaft

Sport

SCHNEESIMULATIONEN

759 Postings



Neun von zehn Skigebieten in Europa könnte wegen des Klimawandels der Schnee ausgehen

In einem Drei-Grad-Szenario könnten 94 Prozent der österreichischen Skigebiete schneefrei bleiben. Auch mit künstlicher Beschneigung wäre das nicht mehr ausgleichbar

28. August 2023, 16:56, 759 Postings

Abo Karriere Immobilien **Salzburger Nachrichten** E-Paper SN-Card

Das Potenzial von Wasserstoff: "Klimaneutrale Skigebiete ab 2025 sind realistisch"

von STEFAN VEIGL
Donnerstag
20. April 2023
19:45 Uhr

Georg Brunauer startet am FH-Standort Kuchl im Herbst Salzburgs erstes Wasserstofflabor - und testet das Potenzial des Energieträgers.

SI PLUS

f t in X e

0 Kommentare

Artikel drucken



BILD: SN/ALLAHFOTO - STOCKADOB.COM

Besonders klimafreundliche Skigebiete in Europa

2. April 2023 - SnowTrex

Die Faszination für die weiße Bergwelt mit ihrer einmaligen Landschaft ist ungebrochen, ebenso wie die Begeisterung für das Skifahren und die Bewegung in der freien Natur. Allerdings ist es vielen Skifahrern dabei mittlerweile jedoch zunehmend wichtig, der Umwelt und dem Klima nicht weiter zu schaden. Deshalb gibt es heute viele Skigebiete, die klimafreundliche Maßnahmen ergriffen haben, um die kostbaren Ressourcen zu schützen, die ihre Lebensgrundlage bilden. Welche das genau sind, und was dort in Sachen Nachhaltigkeit passiert, zeigt [SnowTrex](#) mit einer Auswahl aus 11 Destinationen.



Besonders klimafreundliche Skigebiete in Europa im Überblick

Skigebiet	Land	Pistenkilometer
Flims Laax Falera	Schweiz	188
Arosa-Lenzerheide	Schweiz	225
Davos-Klosters	Schweiz	222
Engelberg-Titlis	Schweiz	82
Zermatt	Schweiz	200
Silvretta Arena	Österreich	239
Zell am See/Kaprun	Österreich	138
Stubai Gletscher	Österreich	65
Chamonix	Frankreich	172
Val di Fassa-Carezza	Italien	110
Val di Fiemme-Obereggen	Italien	111



 universität
innsbruck
Institut für
Sportwissenschaft

26. Jahrestagung des Arbeitskreises Sportökonomie e.V.

23. - 24. Juni 2023
Innsbruck, Österreich

26. Jahrestagung des AK Sportökonomie e.V.

Sportentwicklung: alpiner Raum

Schaich, R., Breuer, M.
(Heidelberg, GER)

SRH Hochschule Heidelberg

Reaktionen von Wintersportanbietern auf den
Klimawandel

26. Jahrestagung des AK Sportökonomie e.V.

Aigner, G. (Innsbruck, AUT)

Universität Innsbruck

Technical snowmaking in Austria: Energy
consumption and water demand

☰ SPIEGEL, Ausland

Erfolg für US-Präsident

Biden unterzeichnet historisches Gesetzespaket für Umwelt und Soziales

Der US-Präsident spricht von »einem der bedeutendsten Gesetze in unserer Geschichte«: Sein milliardenschweres Klimaschutz- und Sozialpaket ist in Kraft. Derweil müssen Arizona und Nevada mit Kürzungen bei der Wasserzufuhr rechnen.

17.08.2022, 07:57 Uhr

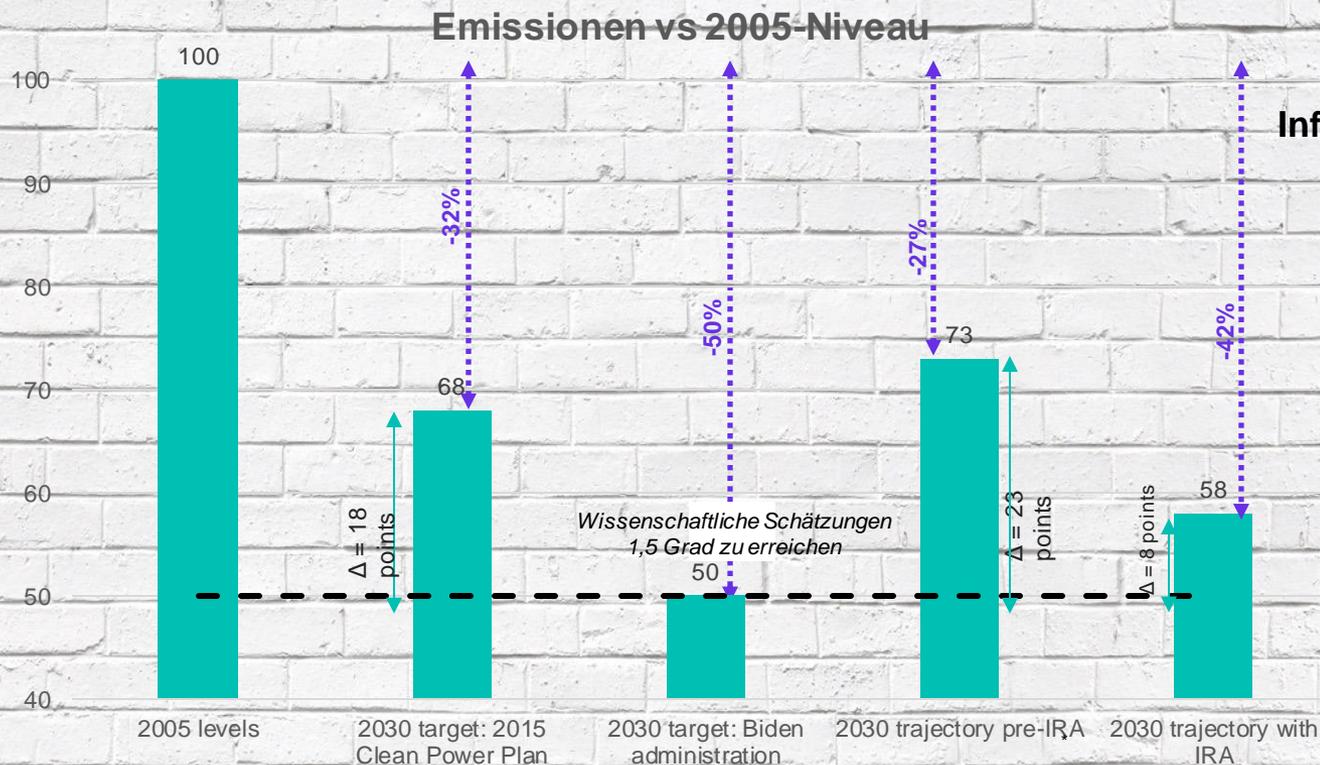


US-Präsident Biden unterzeichnet ein Gesetz zum Klimawandel und zur Gesundheitsversorgung im State Dining Room des Weißen Hauses Foto: Susan Walsh / dpa

Aktuelles aus der Welt

Inflation Reduction Act – Das größte Umweltgesetz der US-Geschichte

IRA senkt potenzielle Emissionslücke um zwei Drittel



Inflation Reduction Act

“
Der Inflation Reduction Act könnte in den nächsten zehn Jahren kumulative Investitionen in neue amerikanische Energieversorgungs-Infrastruktur in Höhe von fast 3,5 Billionen Dollar auslösen.

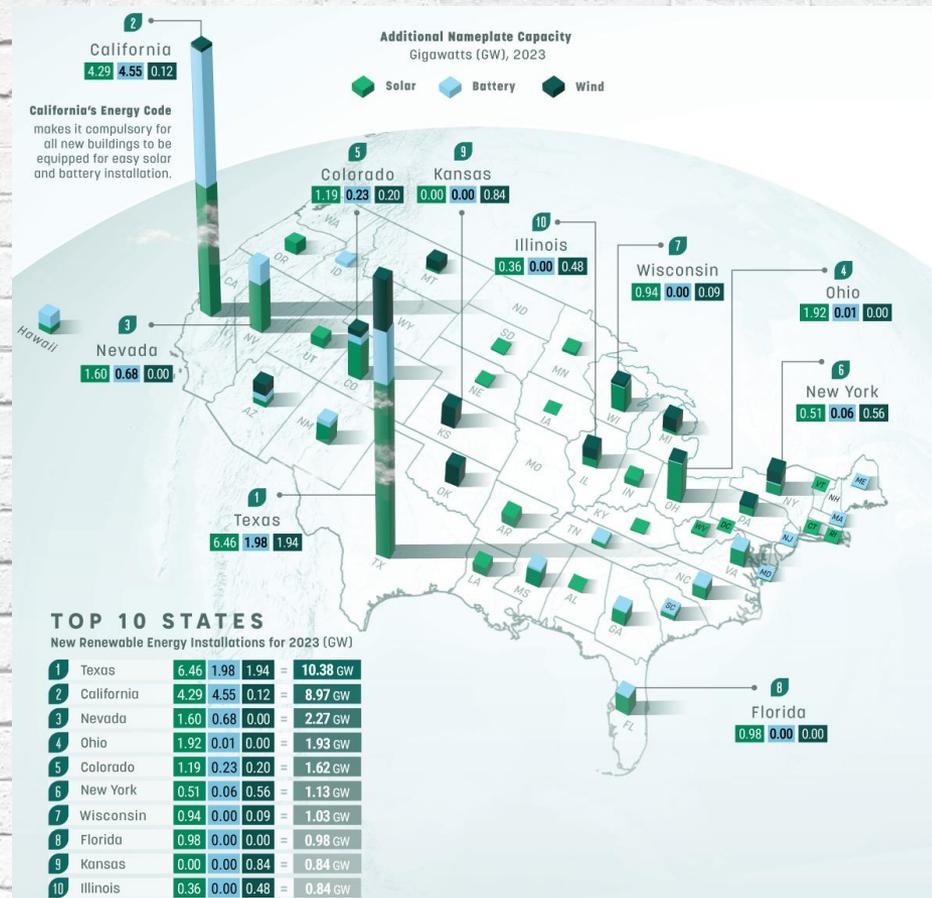
Darin enthalten sind jährliche Investitionen von mehr als 20 Mrd. Dollar in CO₂-Transport und -Speicherung sowie in die fossile Stromerzeugung mit Kohlenstoffbindung (bis 2030).

Am stärksten wirkt sich das Gesetz auf die Investitionen in Windkraft und Photovoltaik aus, die sich bis 2030 auf 321 Mrd. USD nahezu verdoppeln, gegenüber 177 Mrd. USD bei der derzeitigen Politik.

REPEAT Project, 2022

Aktuelles aus der Welt

Nutzung Erneuerbare Energien in einzelnen US-Bundesstaaten



 Deutschlandfunk

EU-Gesetzespaket „Fit for 55“

Wie die EU ihre Klimaziele erreichen und dafür die Wirtschaft umbauen will

Zwei große klimapolitische Ziele hat die EU: die Senkung der Treibhausgasemissionen um 55 Prozent bis 2030 und Klimaneutralität ab 2050. Was das für Wirtschaft und Verbraucher bedeutet, soll das Gesetzespaket „Fit for 55“ festlegen. Das EU-Parlament hat für zentrale Punkte des Vorhabens gestimmt – und sich auf einen Kompromiss beim Emissionshandel geeinigt.

29.06.2022



≡ Hintergrund aktuell

Langfristiger EU-Haushalt: Mehr Geld für Klimaschutz und Digitales

02.02.2021 / 5 Minuten zu lesen



Die EU will bis 2027 rund 1,8 Billionen Euro ausgeben. Das Aufbauprogramm "Next Generation EU" soll die Mitgliedstaaten bei der Bewältigung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie unterstützen.



Die Regierungschefinnen und -chefs der 27 EU-Staaten einigten sich im Juli 2020 bei einem Sondergipfel in Brüssel auf den langfristigen EU-Haushalt und den Corona-Aufbaufonds. (© picture alliance, dpa/Reuters Pool/AP)

Ein weiteres Puzzleeteil

kommt dazu ...



tagesschau

EU-Reform des Emissionshandels

CO₂-Ausstoß wird teurer

Stand: 18.12.2022 14:19 Uhr

Die EU reformiert den Emissionshandel, um den Kohlendioxidausstoß schneller zu verringern. Die Industrie wird dabei gefordert, aber auch gefördert. Flankiert wird dies von einem milliardenschweren Sozialfonds.





„Schmutzig wird teuer“



FRANKLIN
TEMPLETON

Klimarisiken und Chancen im Portfolio

Präsentiert von

Marcus Weyerer, CFA
Senior ETF Investment Strategist
Franklin Templeton ETFs EMA

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

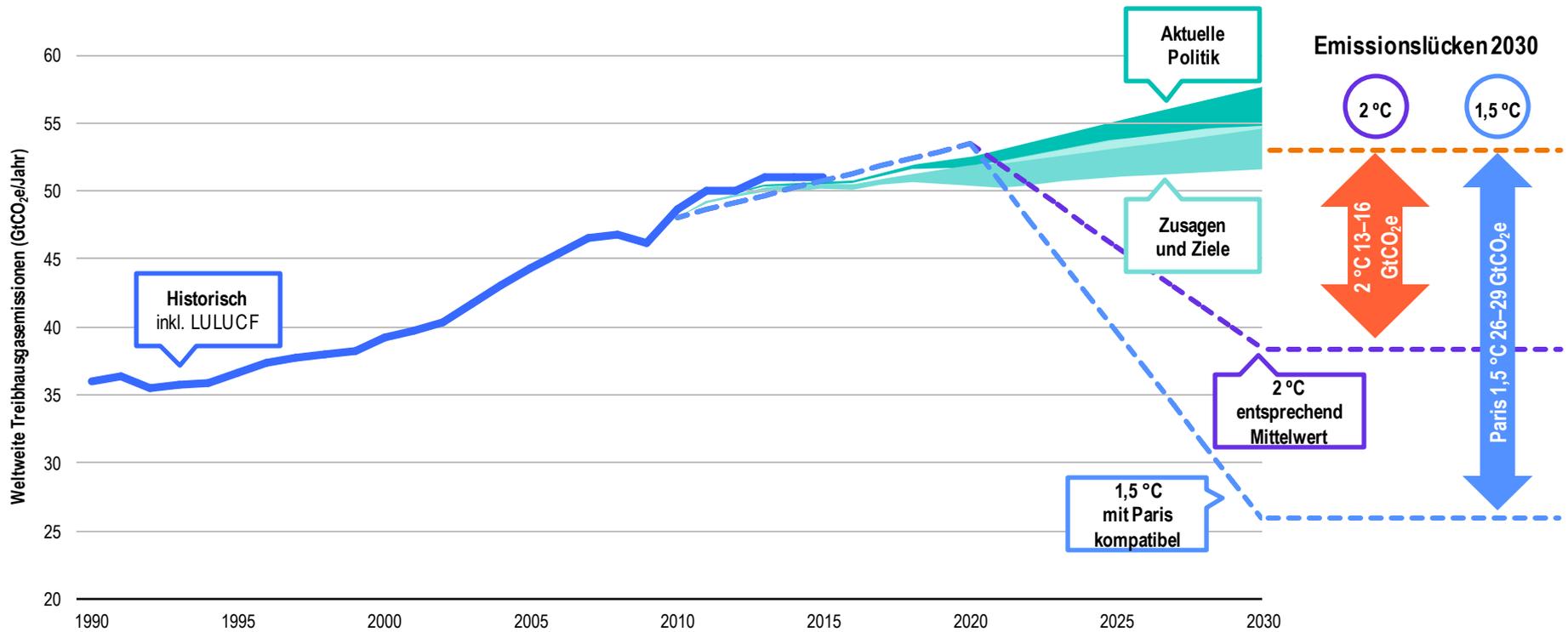
* Ein Teilfonds der Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF), einer in Luxemburg registrierten SICAV.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

ESG

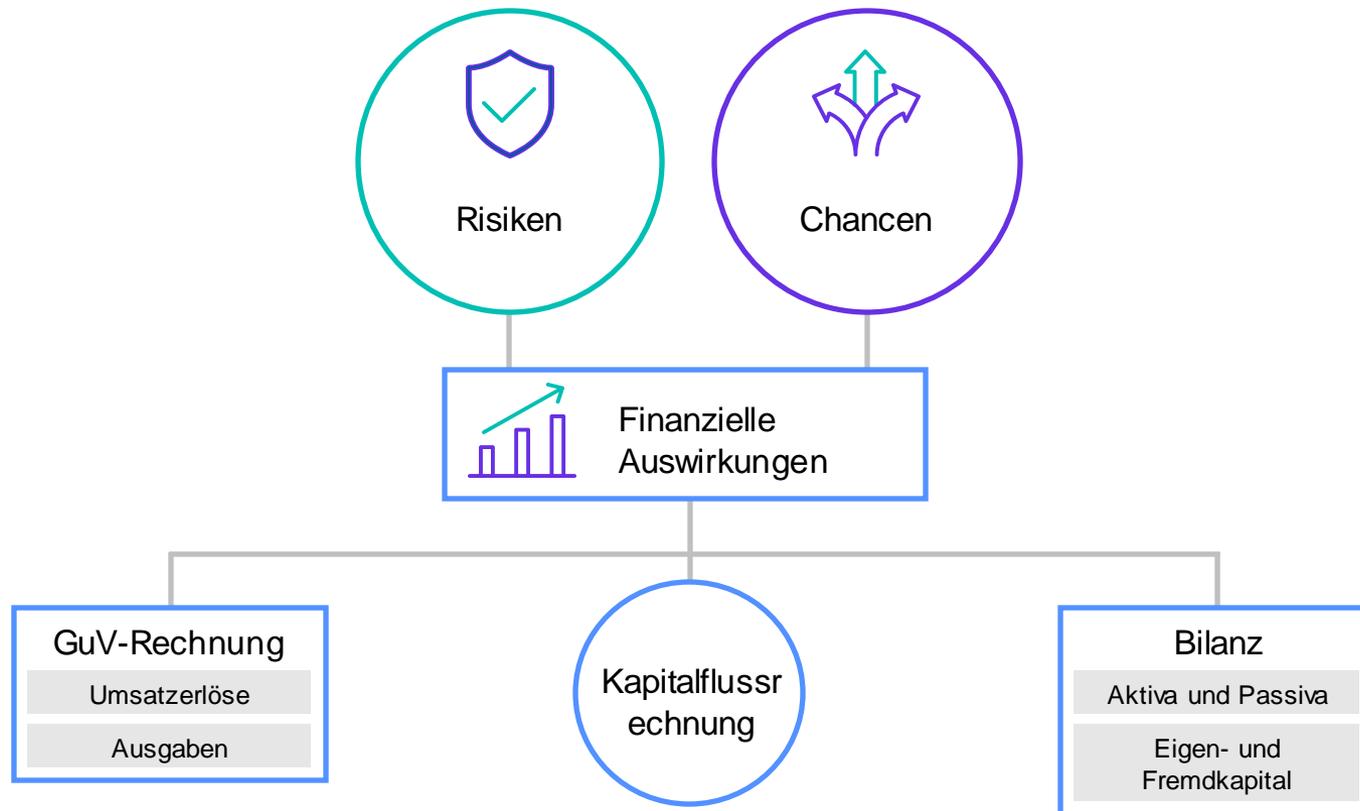
Wir brauchen einen drastischen Dekarbonisierungsplan zur Einhaltung der Pariser Klimaziele

Emissionslücken zur Einhaltung des 1,5-Grad-Ziels des Pariser Abkommens

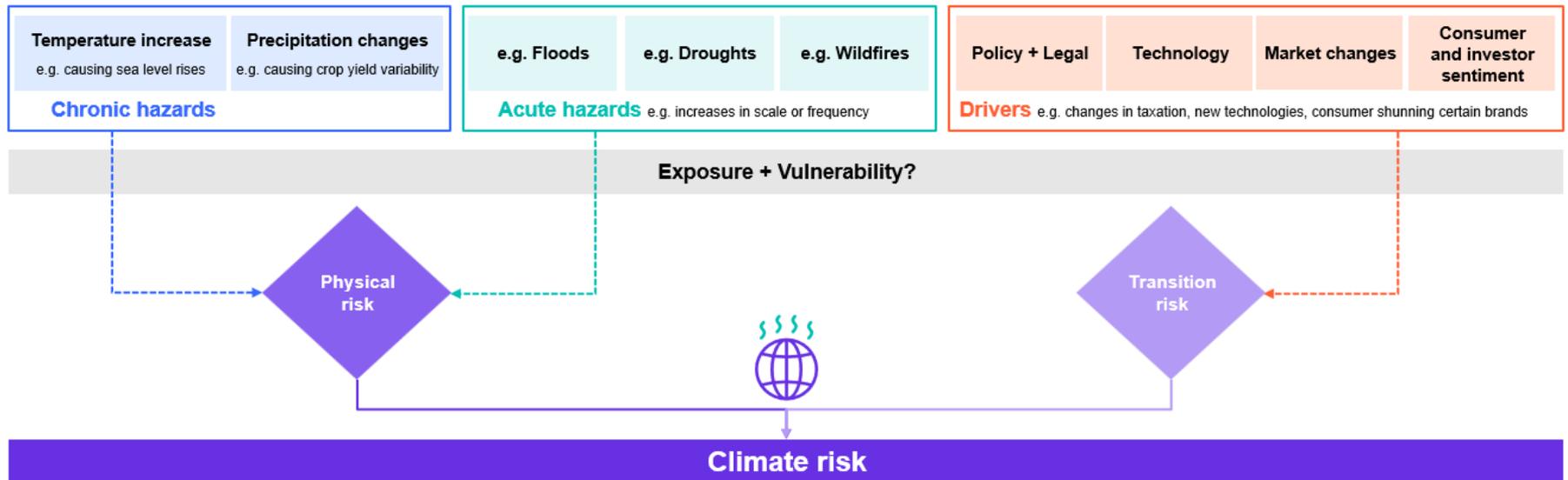


Mit dem Klimawandel zusammenhängende Chancen und Risiken

Anleger sollten die finanziellen Auswirkungen der Risiken wie auch der Chancen berücksichtigen, wenn sie die möglichen Folgen des Klimawandels auf ihre Portfolios beurteilen.



Was sind eigentlich „Klimarisiken“ im ökonomischen Kontext? (1/2)



Was sind eigentlich „Klimarisiken“ im ökonomischen Kontext? (2/2)

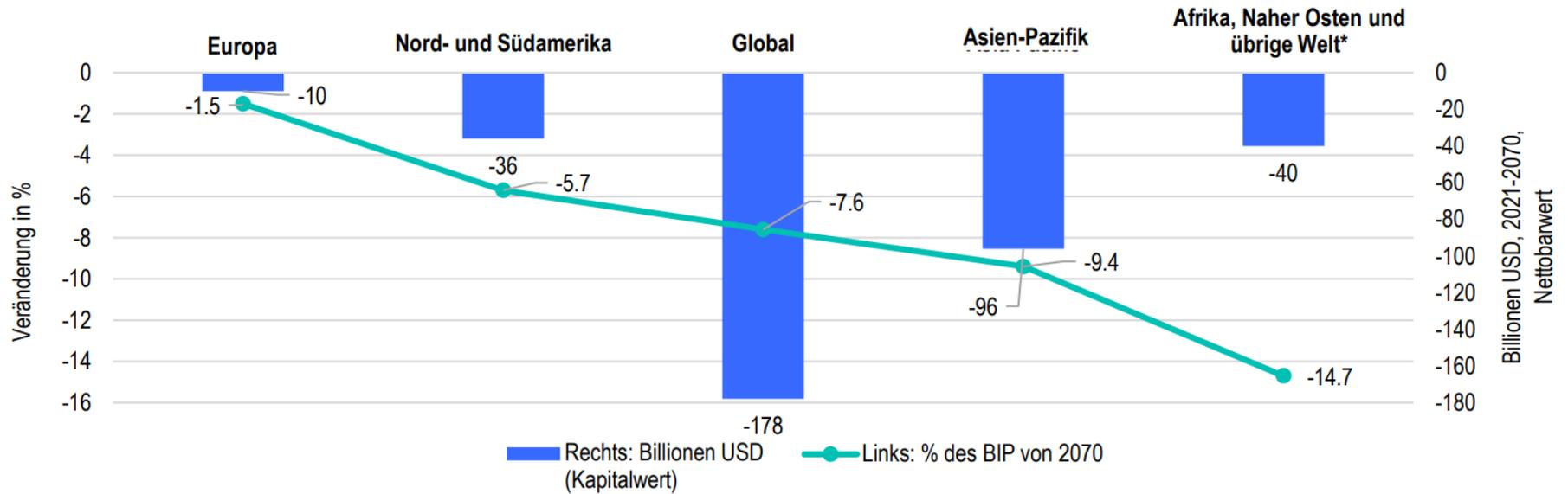


Diskussion und Fallbeispiel

- Verschiedene Grade von Exposure + Vulnerabilität
- Zwei Getränkehersteller an derselben Stelle eines Flusses können völlig unterschiedliche Vulnerabilität gegenüber Flutrisiken aufweisen – **Warum?**
- Standardauflösung 100km x 100km vs 5m x 5m
- Granularität gewinnt an Bedeutung + Verfügbarkeit
- **Offenlegungspflichten!** (Unternehmen kennen ihre Risiken i.d.R. besser als Investoren)
- Aus Investorensicht gibt es keinen Grund, diese Informationen nicht zu nutzen

Von der Mikro- auf die Makroebene

Ungleich: Modellierte wirtschaftliche Verluste durch den unkontrollierten Klimawandel



Quelle: Deloitte, The turning point A Global Summary, Mai 2022. * Geschätzt, nicht modelliert.

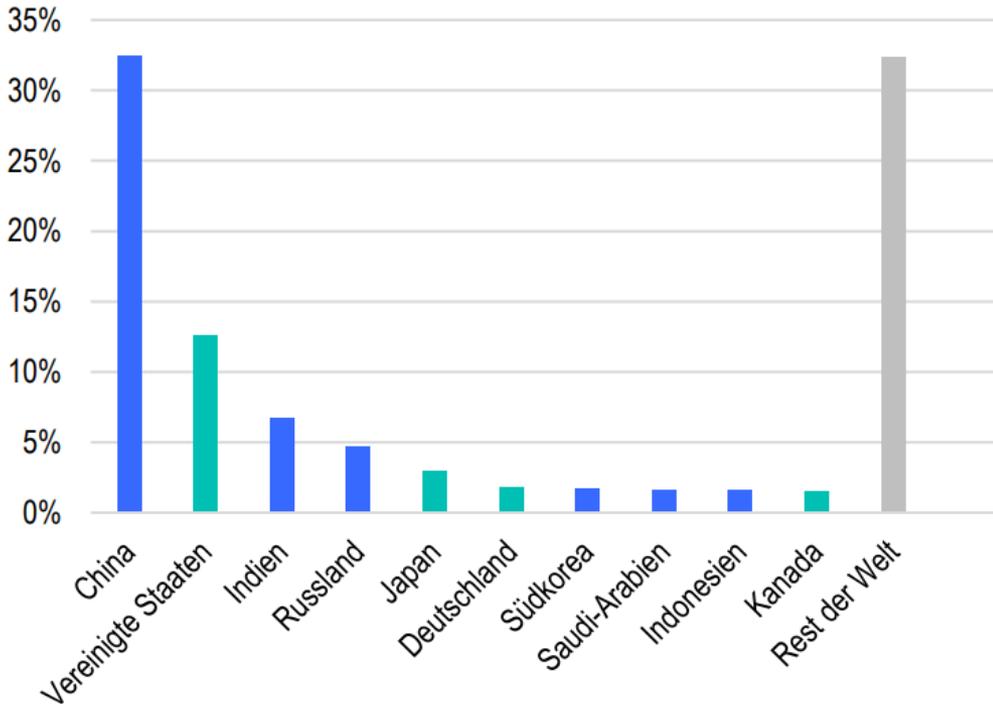
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Klimawandel betrifft uns alle!

Verantwortung ist global verteilt

Die Schwellenländer holen schnell auf, aber ...

Aktuelle jährliche CO₂-Emissionen; Anteil am Gesamtwert

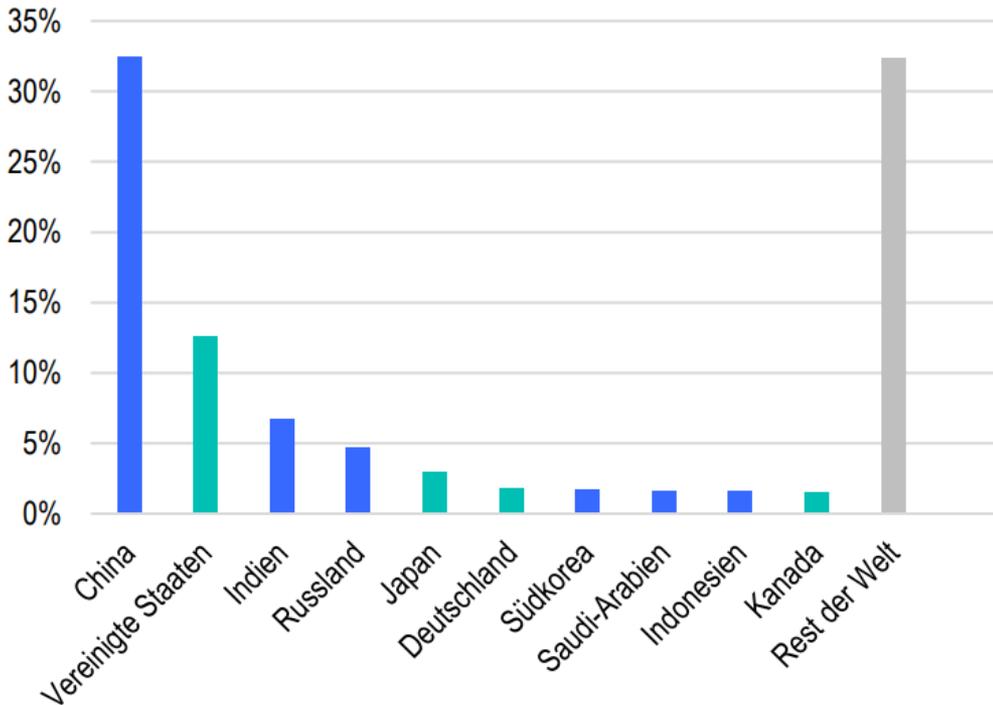


Klimawandel betrifft uns alle!

Verantwortung ist global verteilt

Die Schwellenländer holen schnell auf, aber ...

Aktuelle jährliche CO₂-Emissionen; Anteil am Gesamtwert



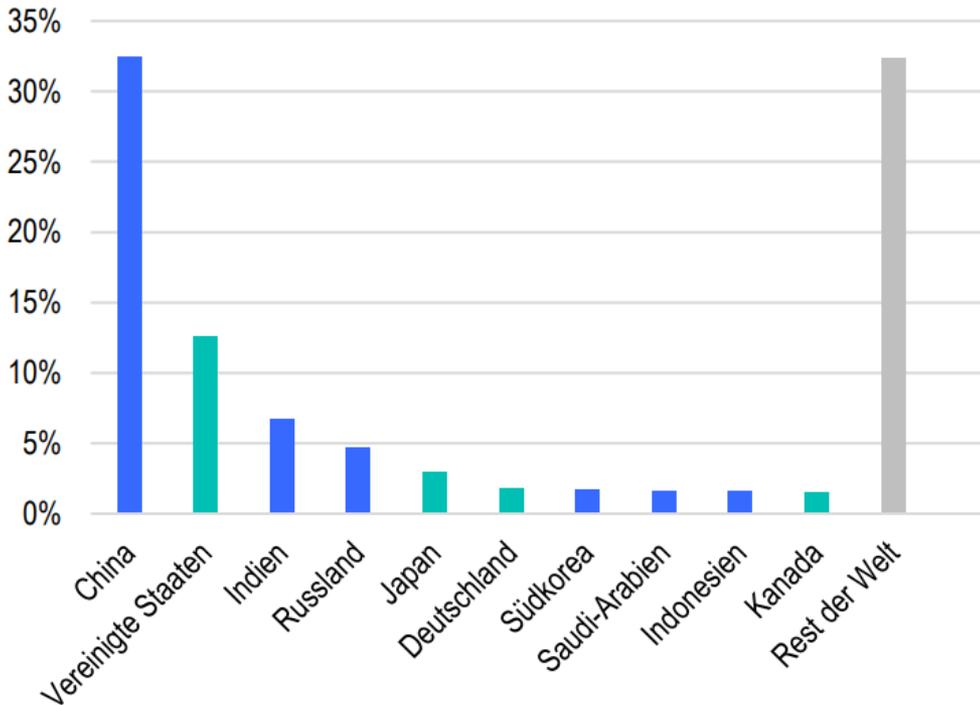
Die kumulativen CO₂-Emissionen sind ausschlaggebend - nicht die aktuellen

Klimawandel betrifft uns alle!

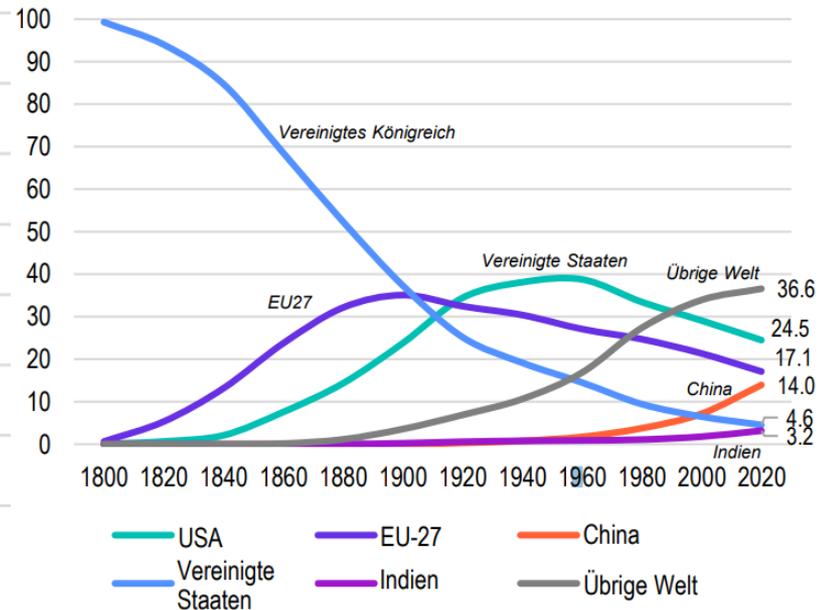
Verantwortung ist global verteilt

Die Schwellenländer holen schnell auf, aber ...

Aktuelle jährliche CO₂-Emissionen; Anteil am Gesamtwert



... die USA und Europa sind immer noch für fast die Hälfte der kumulativen weltweiten Emissionen verantwortlich; %



Quelle: Gemeinsame Forschungsstelle (JRC) der Europäischen Kommission, Niederländische Umweltprüfungsbehörde (PBL). EDGAR. Jüngste verfügbare Daten von 2020 und Grafik: Our World in Data auf der Basis des Global Carbon Project (2022)

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Klimawandel betrifft uns alle!

Verantwortung ist global verteilt

- Kumulative vs laufende Emissionen
- Produktions- vs konsumbasierte Emissionen
- Pro-Kopf-Emissionen

Von Kyoto über Kopenhagen nach Paris

- Annex I, entwickelte Staaten
- Hohe kurzfristige Kosten vs Bruchteil des Erfolgs
- Kopenhagen: 2 Grad + nationale Strategien
- Paris: NDCs, 5 Jahre, “Gruppenzwang”, Ausgleich zwischen Ländern

Was bedeuten 1,5 – 2 Grad wirtschaftlich?

IAMs und DICE

- Dynamic Integrated Climate Economy Model (DICE)
- Schadensvermeidung vs Kosten

$$W = \sum_t L(t) \cdot \left[\frac{c(t)^{1-\alpha}}{1-\alpha} \right] \cdot (1 + \rho)^{-t}$$

L	<i>globale Bevölkerung</i>
p	<i>Wohlstandsdiskontsatz</i>
c	<i>Pro-Kopf-Konsum</i>
α	<i>Elastizität des Grenznutzen von Konsum</i>

Was bedeuten 1,5 – 2 Grad wirtschaftlich?

IAMs und DICE

- Dynamic Integrated Climate Economy Model (DICE)
- Schadensvermeidung vs Kosten

Wohlstandsbarwert = W = Bevölkerung x adjustierter Pro-Kopf-Konsum x Abzinsungsfaktor

0,5 Grad 1,5 Grad 2 Grad 3 Grad 4 Grad 5 Grad

Was bedeuten 1,5 – 2 Grad wirtschaftlich?

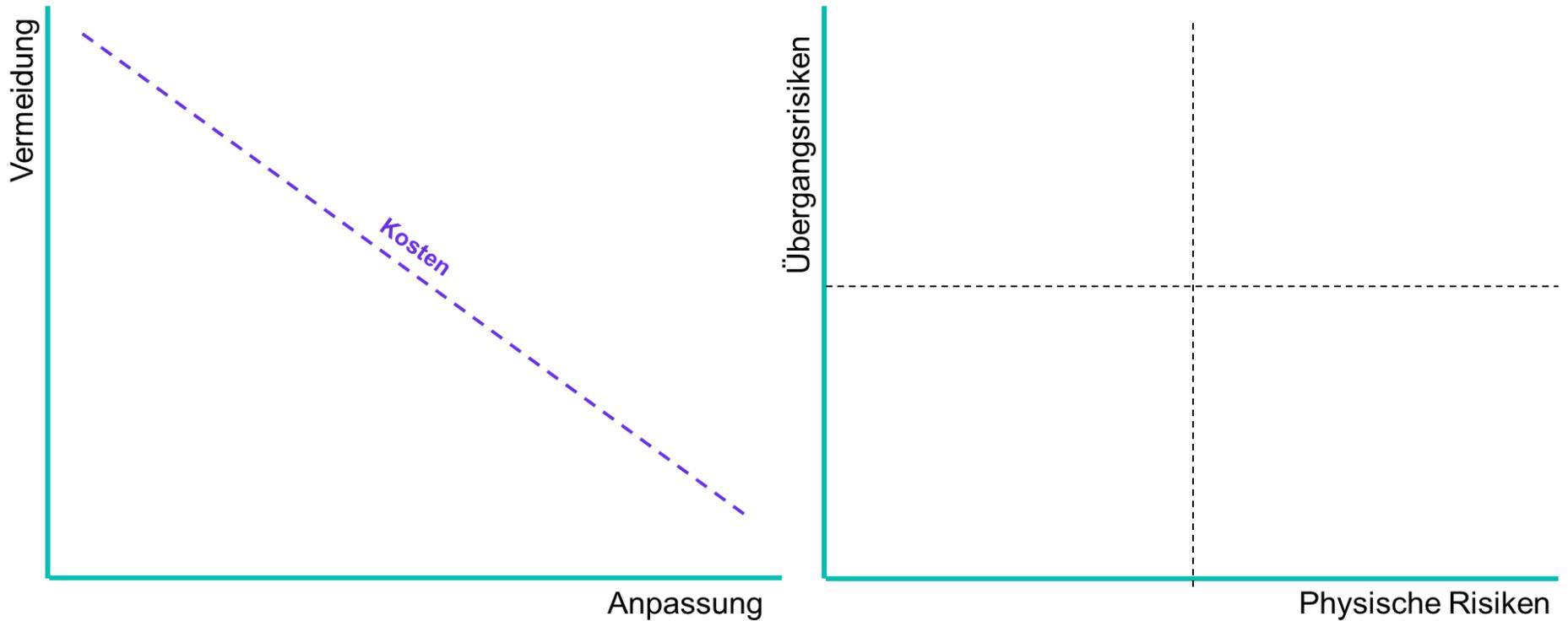
IAMs und DICE

- Dynamic Integrated Climate Economy Model (DICE)
- Schadensvermeidung vs Kosten

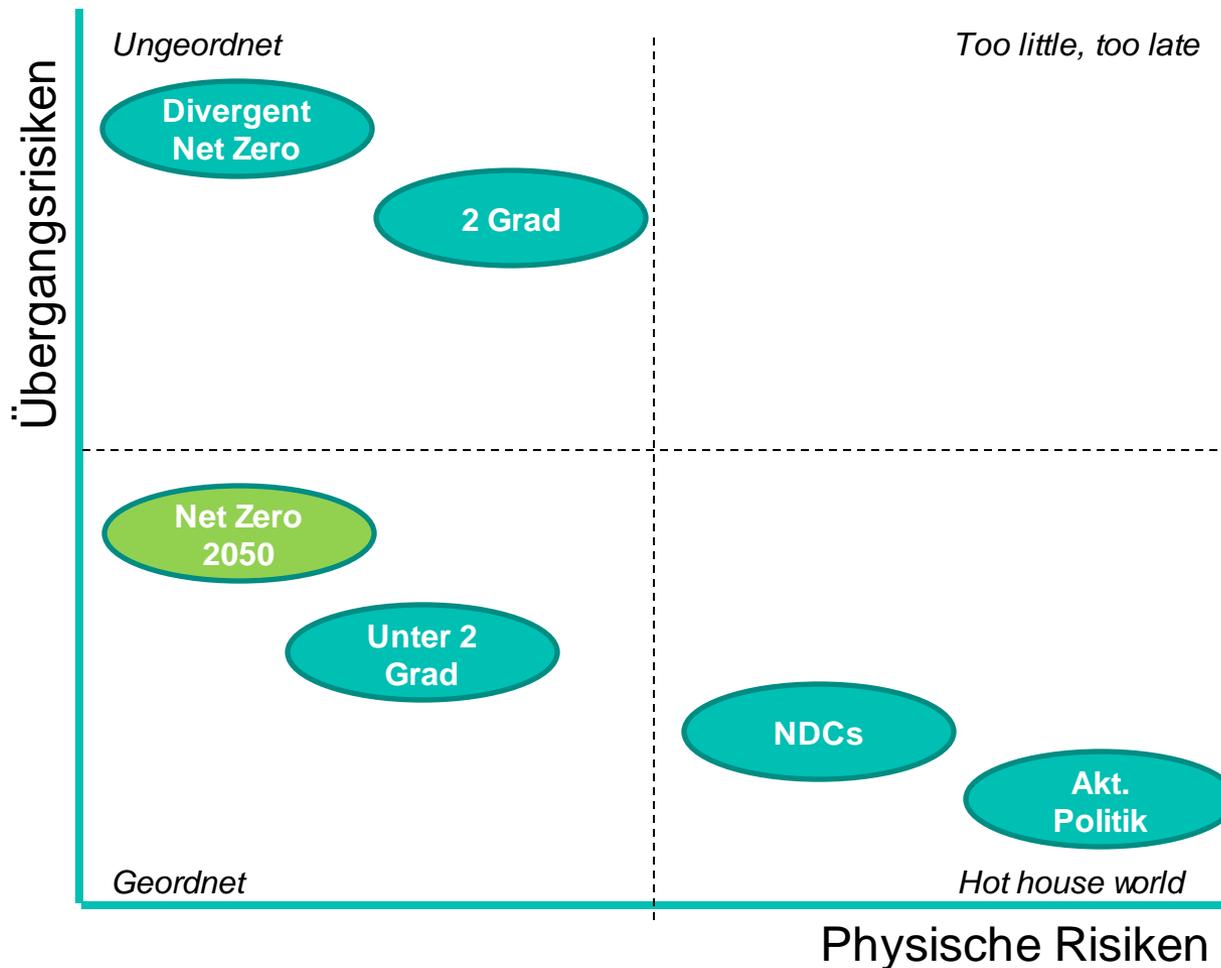
Wohlstandsbarwert = W = Bevölkerung x adjustierter Pro-Kopf-Konsum x Abzinsungsfaktor

0,5 Grad 1,5 Grad **2 Grad** 3 Grad 4 Grad 5 Grad

Was bedeuten 1,5 – 2 Grad wirtschaftlich?

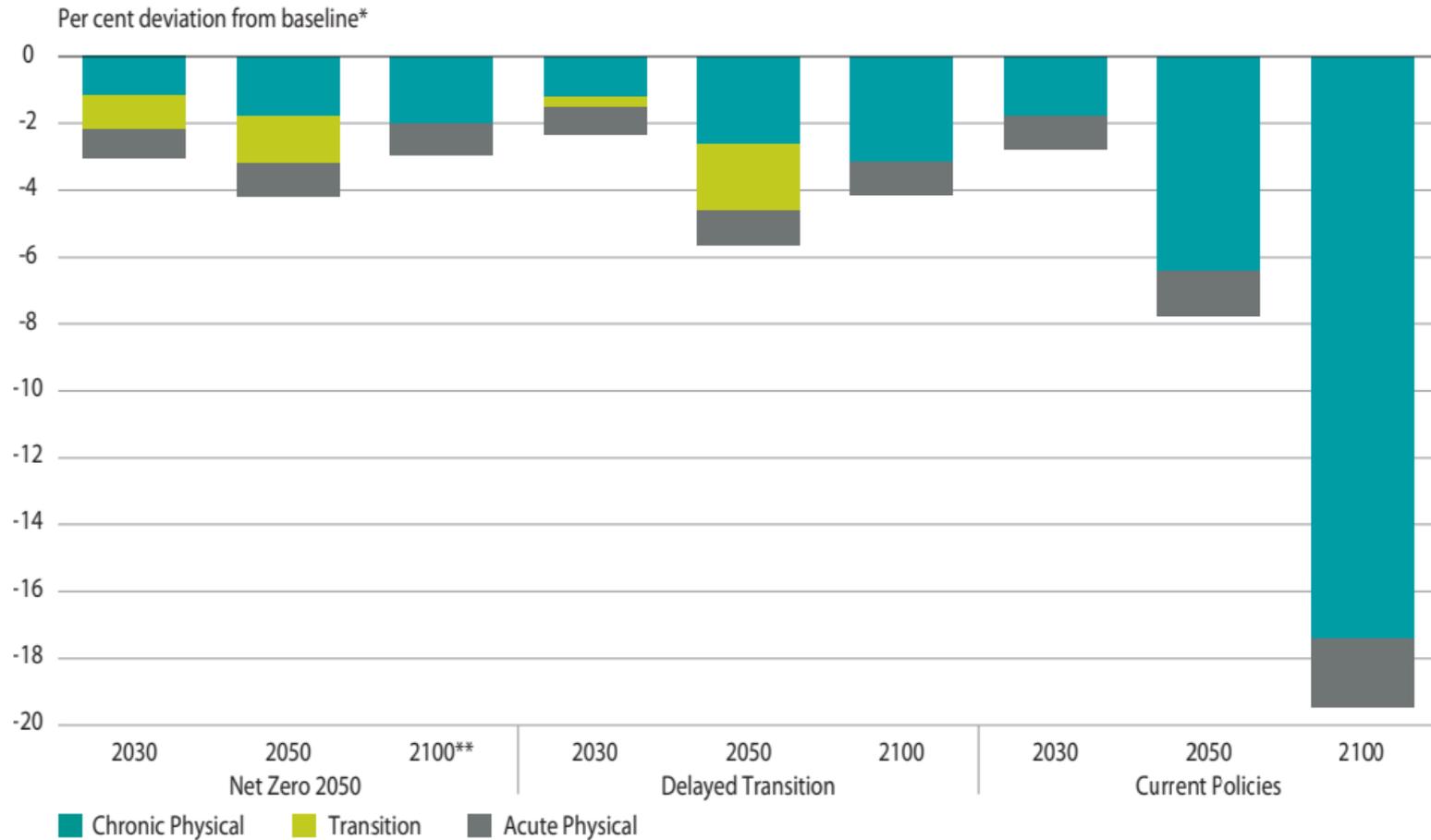


Was bedeuten 1,5 – 2 Grad wirtschaftlich?



Von Paris nach Potsdam

GDP deviation due to transition, chronic and acute risks - REMIND model



Zusammenfassung

1. Nachhaltigkeits- und Klimarisiken **sind** Anlagerisiken
2. **Vermiedene Schäden sind Chancen**
3. Die Relevanz des Themas ist **unmittelbar**
4. Wir haben die Wahl: **Vermeidung oder Anpassung**
5. Modelle indizieren ein **Optimum von unter 2 Grad**
6. **Ökonomische Kongruenz** mit klimawissenschaftlichen Erkenntnissen

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

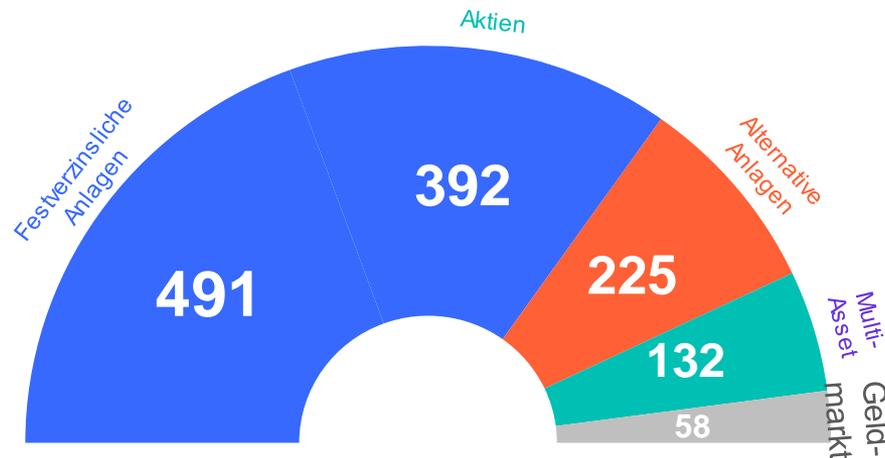
Performance

Wir sind einer der größten unabhängigen Vermögens-verwalter der Welt

Für Sie nur eine Botschaft: Groß genug für die Zukunft – gerne gemeinsam!

Unser verwaltetes Vermögen ist über Anlageklassen, Regionen und Kundengruppen diversifiziert.

Verwaltetes Vermögen (in Milliarden USD)



1,3 Billionen USD
an insgesamt verwaltetem Vermögen

1. All data as of 30 September 2022. Alternative AUM does not include the acquisition of Alcentra, which closed on 1 November 2022. As of 30 September 2022, Alcentra had approximately \$35 billion of AUM.

Alle Daten per 30. September 2022. Alternative AUM beinhalten nicht die Übernahme von Alcentra, die am 1. November 2022 abgeschlossen wurde. Zum 30. September 2022 verfügte Alcentra über AUM in Höhe von rund 35 Mrd. USD.

IVFP Sustainability Rating – Asset Manager



Nachhaltigkeitskompetenz Rating für Investmentgesellschaften 2023

Als Grundlage für das IVFP Nachhaltigkeitskompetenz Rating für Investmentgesellschaften werden vier Teilbereiche eines Unternehmens daraufhin untersucht, wie es um die Nachhaltigkeit bestellt ist: »Strategie«, »Prozesse«, »Produkt & Service« sowie »Kennzahlen«. Mit 40% Gewichtung liegt ein klarer Fokus auf den strategischen Aspekten. Die Gesellschaften sind innerhalb der Gesamtnoten alphabetisch sortiert.

Nachhaltigkeitskompetenz Ergebnisse

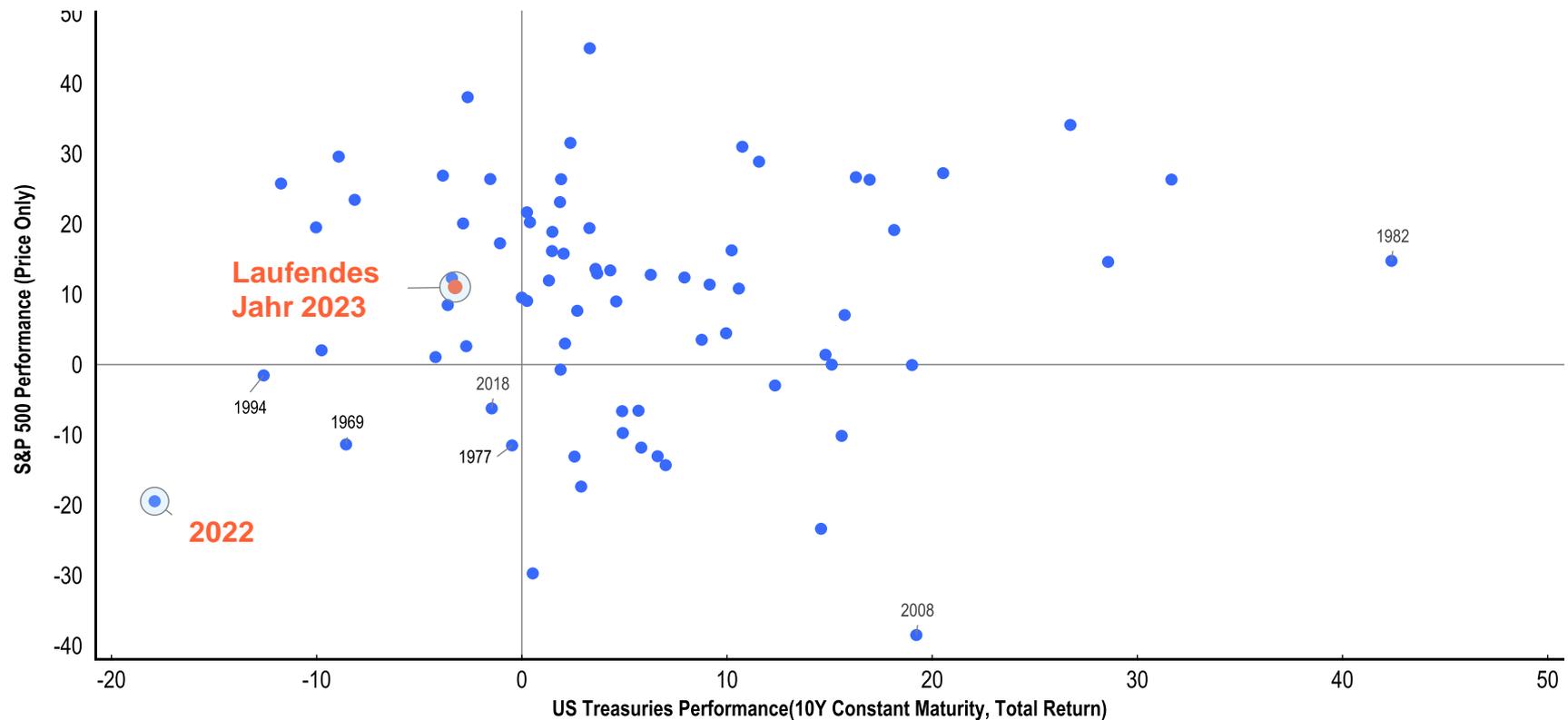
Unternehmen	Teilbereichsnote Strategie	Teilbereichsnote Prozesse	Teilbereichsnote Produkt/Service	Teilbereichsnote Kennzahlen	Gesamtnote
Franklin Templeton	Sehr Gut	Sehr Gut	Sehr Gut	Gut	SEHR GUT

Herausforderungen im Jahr 2022

2022 war also schlecht, aber 2023 schlägt sich besser

US-Aktien vs. US-Treasuries: Kalenderjahrrenditen in USD seit 1948

Daten vom 5.10.2023



Quelle: Franklin Templeton, S&P Global, US Department of Treasury, Fed, Macrobond. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.** Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen.

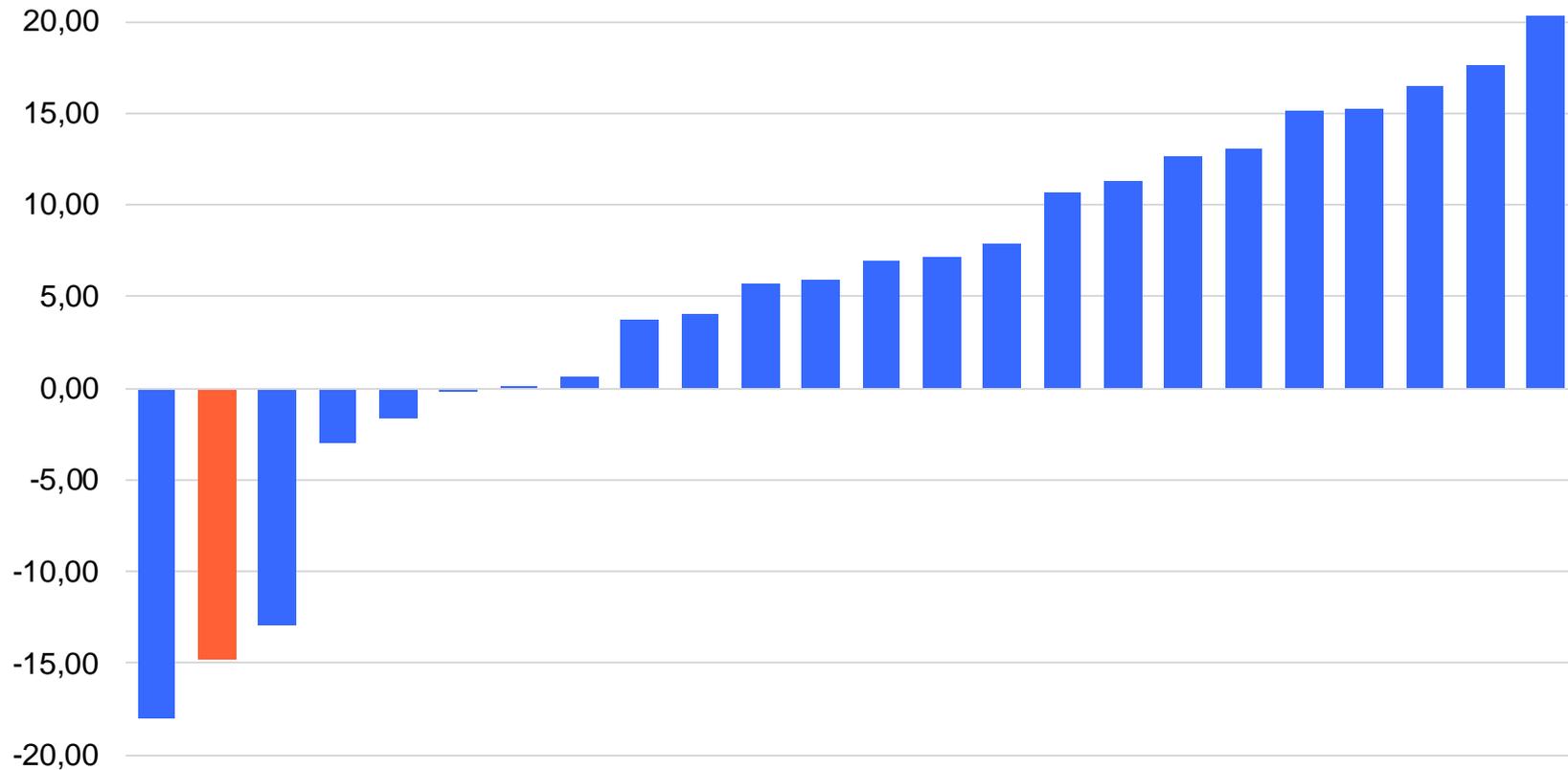
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Herausforderungen im Jahr 2022

Führten zu historisch schwachen 50/50-Renditen

Wertentwicklung des 50% MSCI World NR EUR Index + 50% Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR Index pro Kalenderjahr seit 1999 in EUR (aufsteigend nach Performance)

Daten von 1999 bis 2022



Quelle: Morningstar, Renditen in EUR berechnet für ein Portfolio: 50% MSCI World NREUR Index + 50% Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR Index. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.** Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

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

Ermutigen Sie Unternehmen, die...

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

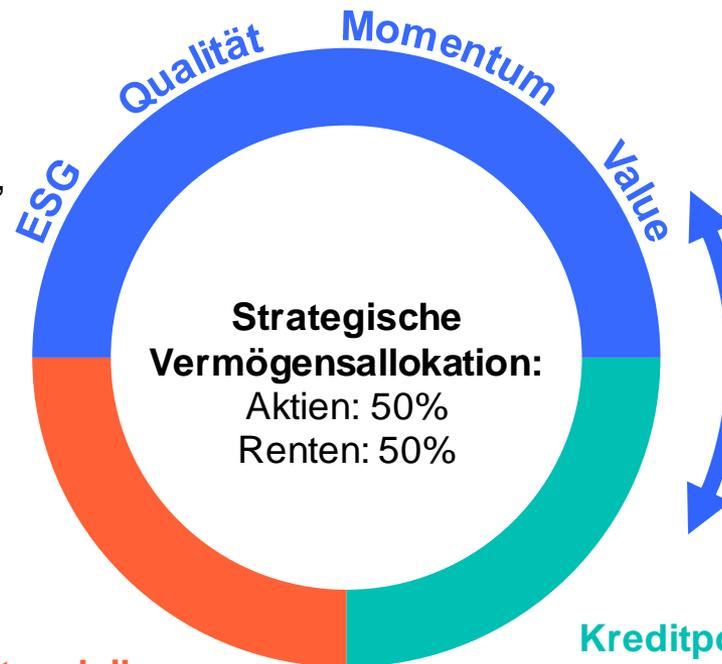


Eine ausgewogene Strategie, die ESG-Überlegungen innerhalb jeder Anlageklasse integriert

ESG angewendet durch Ausschlüsse, quantitatives Research und fundamentales Research

Das Aktienportfolio

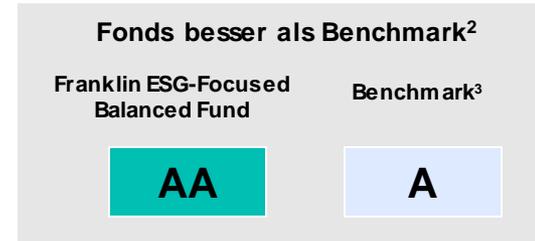
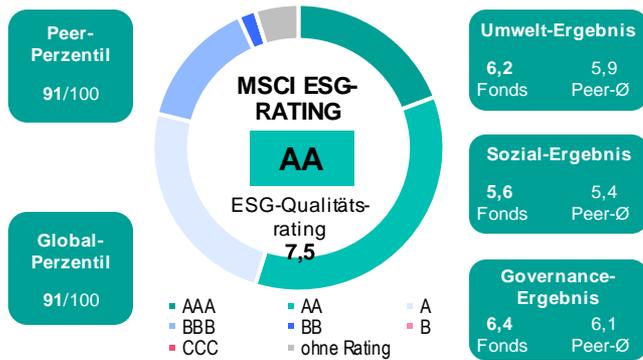
identifiziert Unternehmen mit starken ESG- und fundamentalen Eigenschaften, die durch unsere proprietäre Scoring-Methode untermauert werden



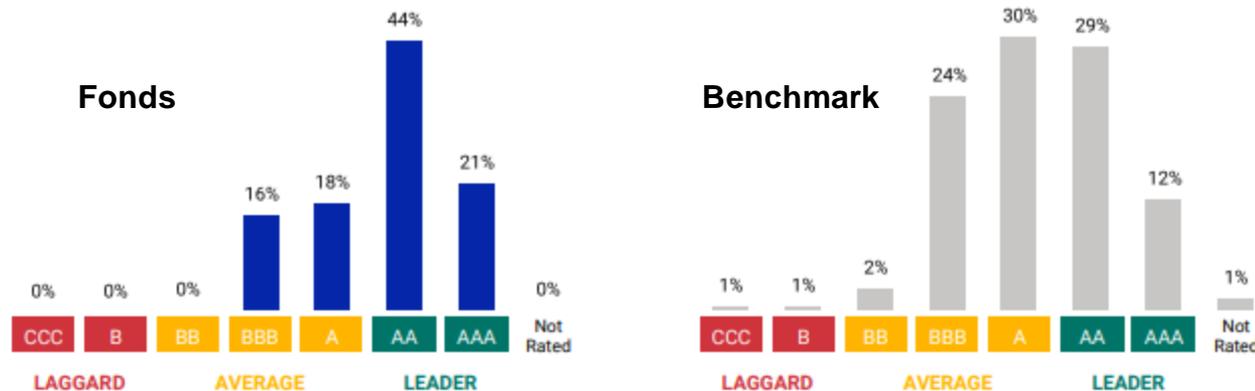
Auswahl von **Staatsanleihen**, ergänzt durch ein proprietäres ESG-Ratingmodell, das Länder auf Basis ihrer Exposition gegenüber bestimmten Risiken bewertet

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

MSCI ESG Analyse



Verteilung der MSCI ESG-Ratings im Fonds und der Benchmark



Quelle: MSCI ESG Manager, ² Stand: 31.08.2023 ³ Benchmark zu dem Fonds = 50% MSCI World EUR NR / 50% Bloomberg Barclays Euro Agg Index. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

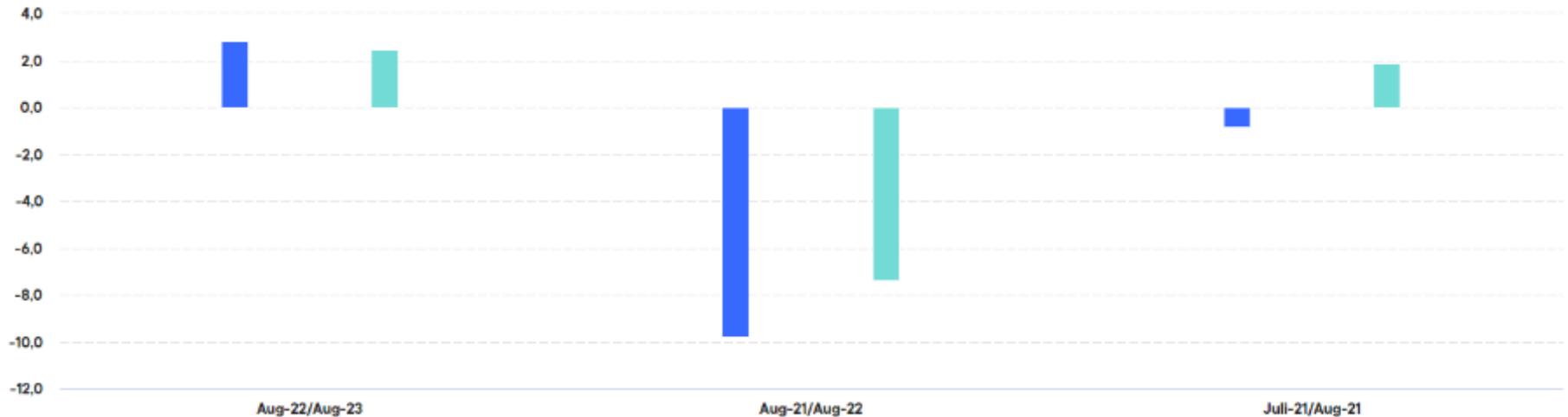
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Wertentwicklung seit Auflegung in EUR (MiFID)

Franklin ESG-Focused Balanced Fund



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



Monatsende Stand: 31.08.2023	Währung	Aug-22 / Aug-23	Aug-21 / Aug-22	Juli-21 / Aug-21
A (acc) EUR (%)	EUR	2,82	-9,78	-0,87
Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index (%)	EUR	2,45	-7,38	1,90

Quelle: Franklin Templeton. Stand: 31.08.2023. Die Darstellungen basieren auf einer Einmalanlage von 10.000 EUR bei der Ausgabeaufschläge von 3,00% (= 300,00 EUR) in Abzug gebracht wurden. Es wurde unterstellt, dass keine sonstigen Transaktionskosten anfallen und etwaige Steuern bleiben unberücksichtigt. Ausschüttungen wieder angelegt. Alle Wertentwicklungsangaben in EUR. Sämtliche auf Fondsebene angefallenen Kosten wurden vollständig berücksichtigt. Zusätzlich können Depotgebühren anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depoführenden Stelle.) Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich auf Kundenebene anfallenden Gebühren gegenüber den getroffenen Annahmen höher oder niedriger ausfallen können. Der in diesem Dokument genannte Index wird lediglich zu Vergleichszwecken („Benchmark“) herangezogen. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Um personalisierte Informationen zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren qualifizierten Berater. Die Renditen der Fonds können aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

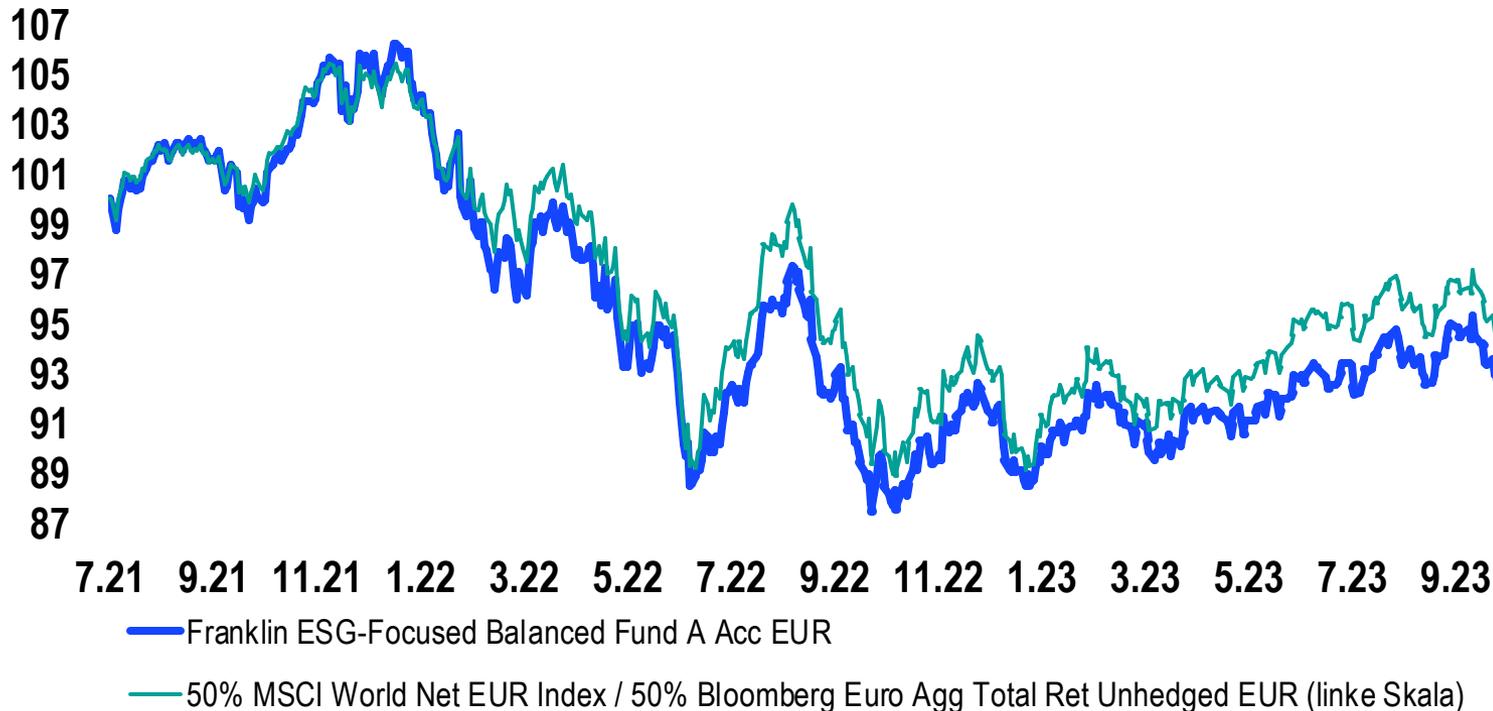
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Fondsperformance seit Auflegung

Franklin ESG-Focused Balanced Fund - Wertentwicklung kumuliert in EUR

Berechnungszeitraum: 15. Juli 2021 bis 4. Oktober 2023

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen.



Quelle: Bloomberg. Berechnungszeitraum: 15.07.2021-04.10.2023. 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.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

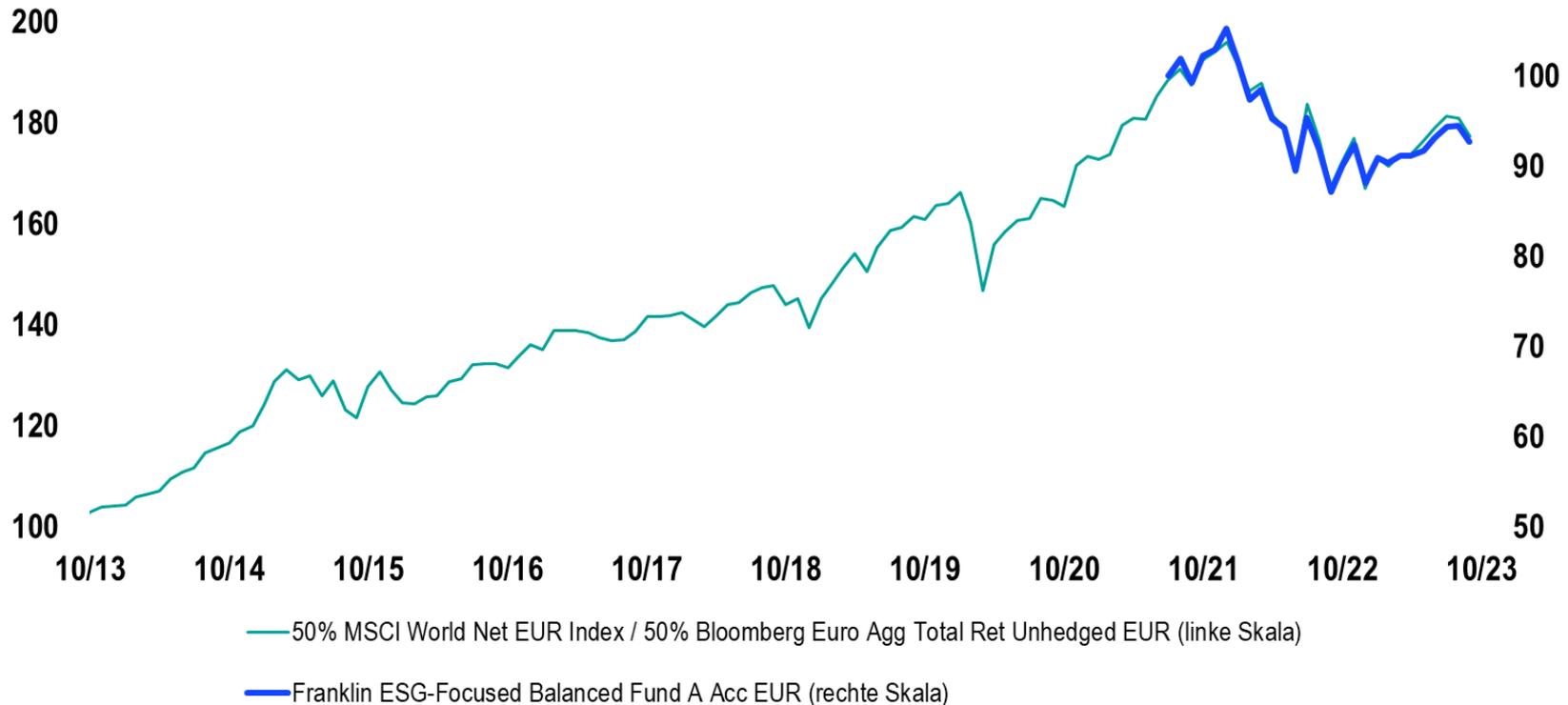
Langfristige Performance der Benchmark

Franklin ESG-Focused Balanced Fund - Wertentwicklung kumuliert in EUR

Berechnungszeitraum für Franklin ESG-Focused Balanced Fund: 31. Juli 2021 bis 30. Sep 2023

Berechnungszeitraum für die Benchmark (50% MSCI World / 50% Barcl Euro Agg: 30. Sep 2013 bis 30. Sep 2023

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen.



Quelle: Bloomberg. Berechnungszeitraum für den Fonds: 31.07.2021-30.09.2023. 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.
Berechnungszeitraum für die Benchmark: 30.09.2013-30.09.2023

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Fondsperformance seit Auflegung

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

Am 30. September 2023

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen

Angaben in %	3 Monate	6 Monate	Laufendes Jahr	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflegung p.a.
Franklin ESG-Focused Balanced Fund - A (Acc) EUR	-0,43	1,75	5,20	6,41	-3,37	-3,23
50% MSCI ACWI + 50% Bloomberg Euro Aggregate	-1,07	2,16	6,21	6,03	-2,72	-2,41

**Individuelle Morningstar-Berechnung auf Basis täglicher Renditen*

Quelle: Morningstar. Berechnungszeitraum: 15.07.2021-30.09.2023. 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.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Fondsperformance seit Auflegung

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

Am 30. September 2023

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Renditen

Angaben in %	3 Monate	6 Monate	Laufendes Jahr	1 Jahr	2 Jahre	Seit Auflegung p.a.
Franklin ESG-Focused Balanced Fund - A (Acc) EUR	-0,43	1,75	5,20	2,82	-3,69	-3,23
Morningstar Kategorie EUR Moderate Allocation - Global	-1,46	0,07	2,74	4,37	-4,04	-4,12
Gesamtrendite % Ranking für Morningstar Kategorie EUR Moderate Allocation - Global	18	16	15	25	38	

Quelle: Morningstar. Berechnungszeitraum: 15.07.2021-30.09.2023. 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.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Zusammenfassung

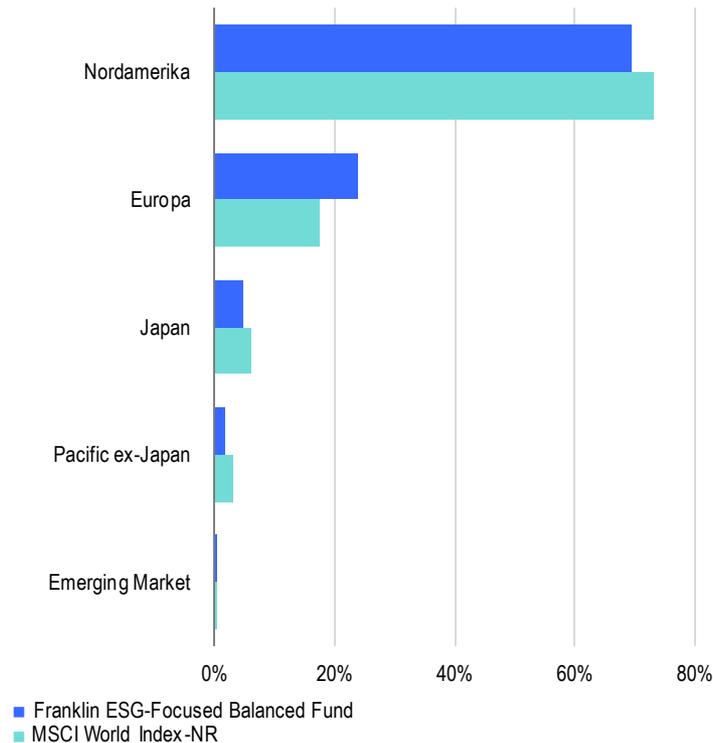
- Glaubwürdigkeit: **FNG-Siegel und Artikel 8** gemäß EU-Regulierung (SFDR*)
- Ausgewogenes Portfolio mit **aktiver Allokation über Anlageklassen hinweg**
- Kombination von **Fundamental- und ESG-Research**, um Anlagen zu finden, die ESG-freundlich sind und langfristig Alpha generieren
- **Langfristige Erfolgsbilanzen** für die zugrundeliegenden Komponenten zeigen die Fähigkeit, mit ESG-Ausrichtung eine Outperformance zu erzielen

Anhang

Länderverteilung - Aktien

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

Am 31. August 2023



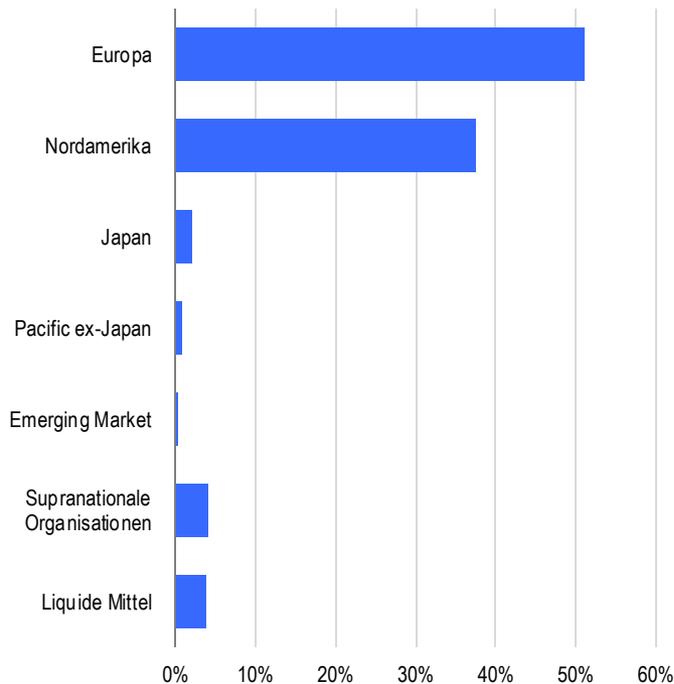
	Portfolio %	Index %	Gewichtung %
Nordamerika	69,58	73,06	-3,48
Vereinigte Staaten	68,10	69,91	-1,82
Kanada	1,48	3,14	-1,66
Europa	23,98	17,60	6,38
Europa ohne Großbritannien	19,30	13,66	5,63
Großbritannien	4,69	3,94	0,75
Japan	4,67	6,13	-1,46
Pacific ex-Japan	1,66	3,03	-1,37
Emerging Market	0,10	0,18	-0,07
Mittlerer Osten/Afrika	0,10	0,18	-0,07

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.

Länderverteilung - Gesamt

Franklin ESG-Focused Balanced Fund vs. Blended 50% MSCI World-NR (EUR) + 50% Bloomberg Euro Aggregate Index

Am 31. August 2023



	Portfolio %
Europa	51,17
Europa ohne Großbritannien	45,71
Großbritannien	5,46
Nordamerika	37,47
Vereinigte Staaten	36,79
Kanada	0,68
Japan	2,15
Pacific ex-Japan	0,77
Emerging Market	0,42
Asia ex-China	0,37
Mittlerer Osten/Afrika	0,05
Supranationale Organisationen	4,08
Liquide Mittel	3,94

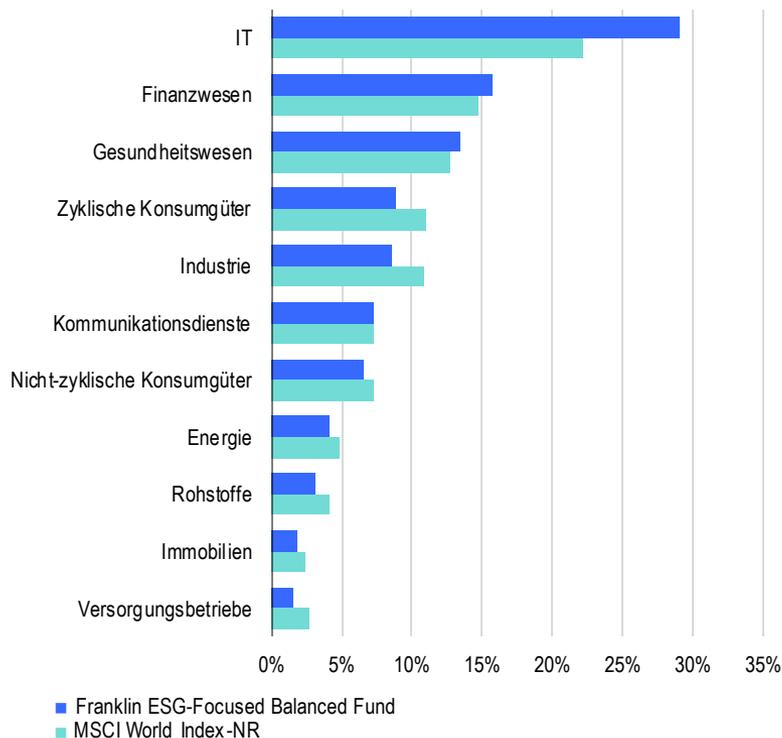
Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100% und sind eventuell negativ.

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

Sektorenverteilung - Aktien

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

Am 31. August 2023



	Portfolio %	Index %	Gewichtung %
IT	29,03	22,22	6,81
Software & Dienste	14,99	9,07	5,92
Halbleiter & Halbleiteranlagen	7,22	6,17	1,05
Hardware & Ausrüstung	6,82	6,98	-0,16
Finanzwesen	15,67	14,68	0,99
Finanzdienstleistungen	6,87	6,29	0,58
Banken	5,10	5,32	-0,22
Versicherungen	3,70	3,07	0,64
Gesundheitswesen	13,44	12,68	0,75
Pharma, Biotechn. & -wissenschaften	9,11	8,39	0,72
Medizinisches Gerät & Dienstleistungen	4,32	4,29	0,03
Zyklische Konsumgüter	8,91	11,01	-2,10
Consumer Discretionary Distribution & Retail	5,29	4,42	0,88
Industrie	8,53	10,89	-2,37
Investitionsgüter	5,25	7,34	-2,08
Kommunikationsdienste	7,22	7,26	-0,04
Medien & Unterhaltung	6,58	5,89	0,70
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,55	7,25	-0,71
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,27	3,81	-0,55
Energie	4,13	4,87	-0,75
Rohstoffe	3,12	4,09	-0,97
Immobilien	1,79	2,39	-0,60
Versorgungsbetriebe	1,62	2,65	-1,03

Gewichtungen in % des Aktienanteils. Die Prozentanteile der einzelnen Branchen ergeben möglicherweise nicht 100 % bzw. entsprechen in der Summe möglicherweise nicht der Gewichtung des entsprechenden Sektors, da lediglich die größten Branchen abgebildet sind. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Gewichtungen in % des Aktienanteils. Die Prozentanteile der einzelnen Branchen ergeben möglicherweise nicht 100 % bzw. entsprechen in der Summe möglicherweise nicht der Gewichtung des entsprechenden Sektors, da lediglich die größten Branchen abgebildet sind. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Die zehn größten Werte

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Am 31. August 2023

Wertpapiername	Anlageklasse	Land	Industrie	in % des Fondsvolumens
Bundesobligation, Reg S, 10/10/25	Renten / Anleihen	Deutschland	Staatsanleihen	4,26
Republic of Austria Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG S, 144A, 1.85%, 5/23/49	Renten / Anleihen	Österreich	Staatsanleihen	2,55
Nykredit Realkredit AS, COVERED, Secured, 01E, REG S, 5.00%, 10/01/53	Renten / Anleihen	Dänemark	Banken	2,32
Microsoft Corp.	Aktien	Vereinigte Staaten	Software & Dienste	2,24
Apple Inc.	Aktien	Vereinigte Staaten	Hardware & Ausrüstung	2,23
Spain Government Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG S, 144A, 2.55%, 10/31/32	Renten / Anleihen	Spanien	Staatsanleihen	2,06
Spain Government Bond, senior bond, Reg S, 144A, 1.25%, 10/31/30	Renten / Anleihen	Spanien	Staatsanleihen	2,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, BONDS, Unsecured, G, REG S, 1.80%, 8/15/53	Renten / Anleihen	Deutschland	Staatsanleihen	1,81
NVIDIA Corp.	Aktien	Vereinigte Staaten	Halbleiter & Halbleiteranlagen	1,70
Alphabet Inc., A	Aktien	Vereinigte Staaten	Medien & Unterhaltung	1,67
Gesamt				22,84

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.

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 franklinresources.com/countries. 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 auswirken 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 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

© 2023 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.

Nur für Vertriebspartner. Nicht für Investoren.