

Investment Update 03/2025

mit unserem Partner



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Investments als Anlageinstrument
im Versicherungsmantel
12.03.2025

Unsere Themen

1 „Chance“ & „Substanz“ mit dem Franklin ESG Focused Balanced

2 Marktausblick Franklin Templeton

3 Trump und ESG

4 Update ESG-Focused Balanced Fund

5 Termine

„Chance“ & „Substanz“ mit dem Franklin ESG Focused Balanced?

Beispiele für Portfolien mit alternativen Risikoprofilen

Standard Life
Teil der Phoenix Group



*„Mir gefällt die starke Performance
bei gleichzeitigem ESG Focus.*

*Ich suche aber einen
guten und kostengünstigen Artikel 8 Fonds
mit einem anderen Risikoprofil“*



Franklin ESG-Focused Balanced Fund, A (acc) EUR, im Vergleich
Stand: 28. Februar 2025
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.

	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre p.a.	3 Jahre p.a.	Seit Auflegung p.a.
Franklin ESG-Focused Balanced Fund – A (acc) EUR	1,67%	6,25%	11,15%	12,96%	5,77%	4,08%
50% MSCI World + 50% Bloomberg Euro Agg Total Return	0,66%	6,61%	12,41%	13,12%	5,56%	4,46%
Morningstar Kategorie EUR Moderate Allocation - Global	1,22%	4,18%	8,67%	8,31%	3,36%	1,63%
Gesamtrendite % Rank für Morningstar Category EUR Moderate Allocation - Global	33	13	17	4	16	

Quelle: Morningstar. Stand: 28.02.2025. 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. © 2025 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. **Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.**

Standard Life Fondsauswahl – Artikel 8 Balanced Funds

Führend unter Berücksichtigung von Volatilität und Kosten

Produkte

Fonds vergleichen

In Portfolio übernehmen

Auswahl zurücksetzen

Filter zurücksetzen

Portfolioverwaltung

Neustart ⓘ

ESG Artikel 8

ESG Artikel 9

🖨️

🔍

SL Fund ID	Fondsname		Performance 3 Jahre p.a.	Volatilität 3 Jahre	Sharpe-Ratio 3 Jahre	Lfd. Kosten p.a. ⓘ	Kundenbonus ⓘ
⬇	⬇	⬇	⬇	⬇	⬇	⬇	⬇
☐ 2975	Phaidros Funds Balanced A	🌿	5,97 %	9,98 %	0,38	1,68 %	0,57 %
☐ 2945	Franklin ESG-Focused Balanced Fund A acc EUR	🌿	4,74 %	7,85 %	0,21	1,25 %	0,57 %
☐ 2538	Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced - RT	🌿	4,25 %	6,80 %	0,28	1,61 %	0,52 %
☐ 1036	Standard Life - MyFolio Active Balance (R)	🌿	2,32 %	7,29 %	-0,06	1,60 %	1,20 %

Seite 1 von 1 (4 gefiltert aus 125 Einträgen)

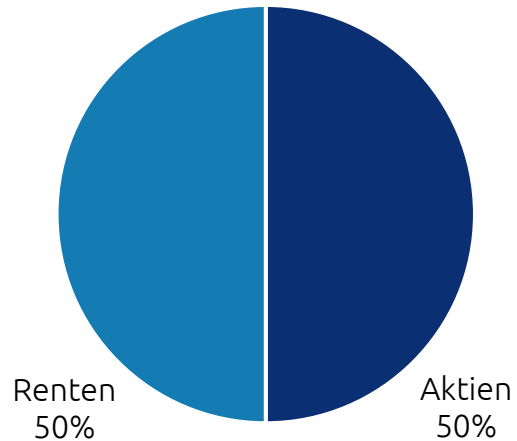
Vorherige 1 Nächste

Zeige 25 ▼ Einträge

Beispiel – ESG Focused „Chance“

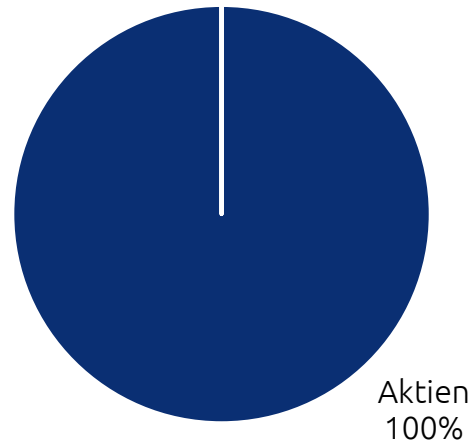
Beimischung von 50% globale Aktien*

Franklin ESG Focused Balanced (50%)



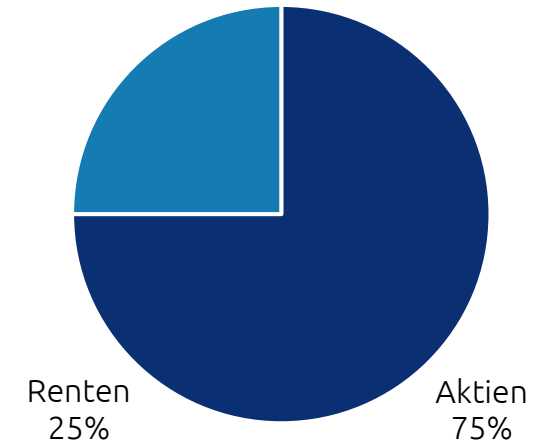
+

Globaler Aktienfonds (50%)



=

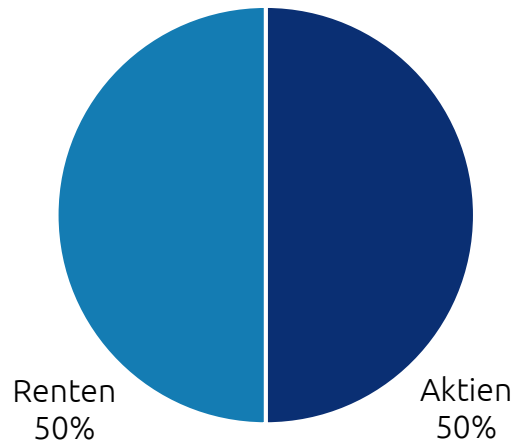
„Franklin Chance“



Beispiel – ESG Focused „Substanz“

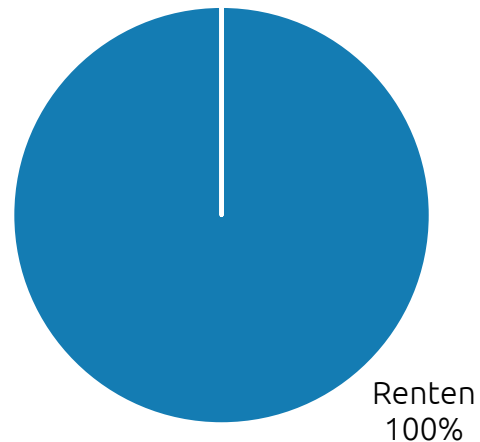
Beimischung von 50% globale Renten*

Franklin ESG Focused Balanced (50%)



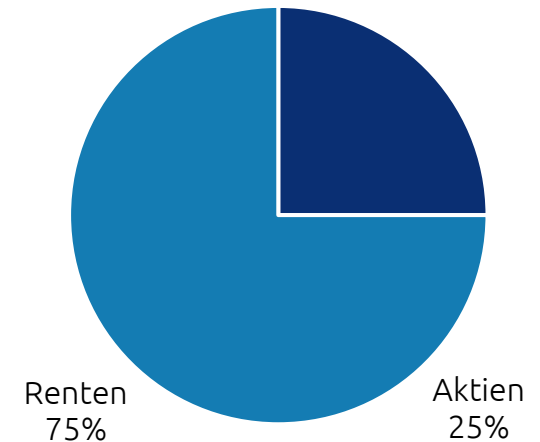
+

Globaler Rentenfonds (50%)



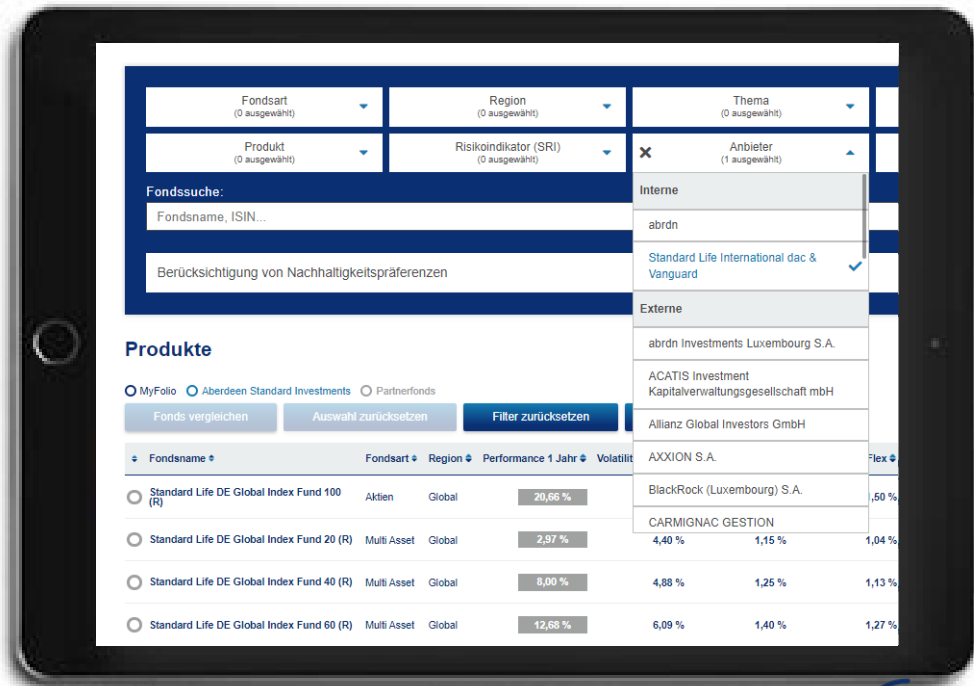
=

„Franklin Substanz“



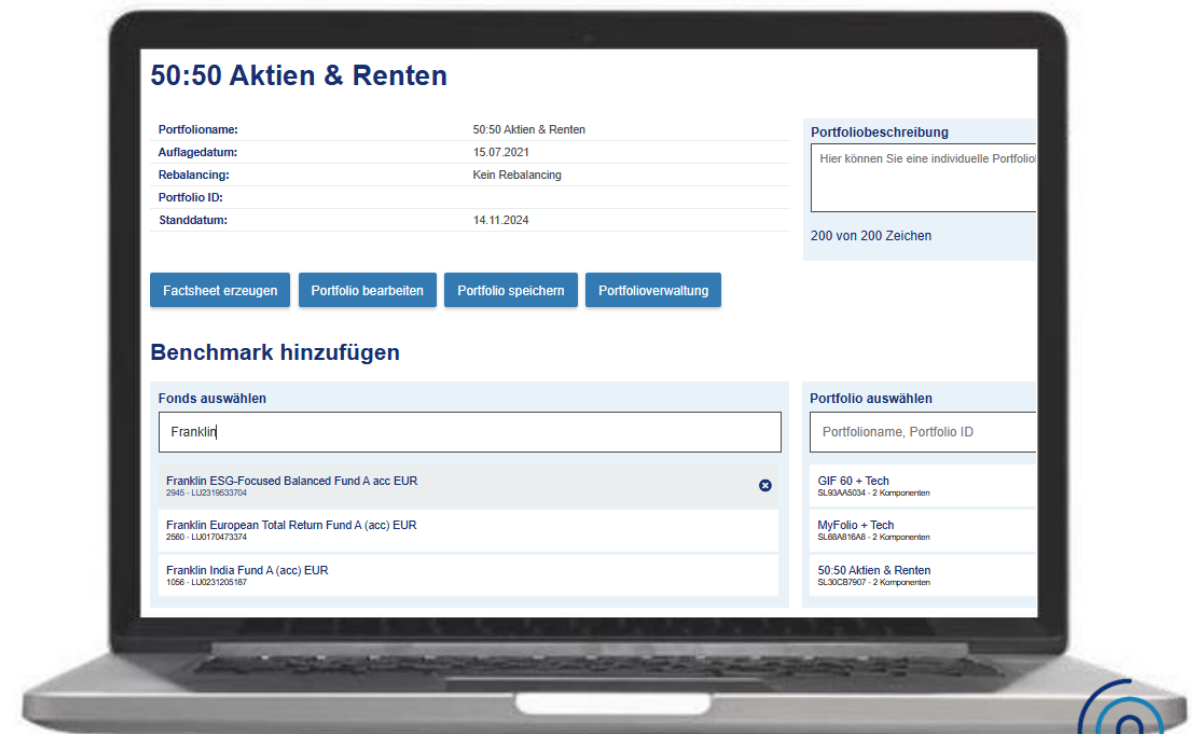
Portfolios verstehen: über unsere Fondsauswahl

Fondsauswahl



Fondsfiler, Performanceanalyse, Factsheets, ESG-Factsheets, ...
www.standardlife.at/fonds/fondsauswahl/

Portfolio Planner



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

„Franklin Chance“

Beispiel mit Robeco BP Global Premium Equities

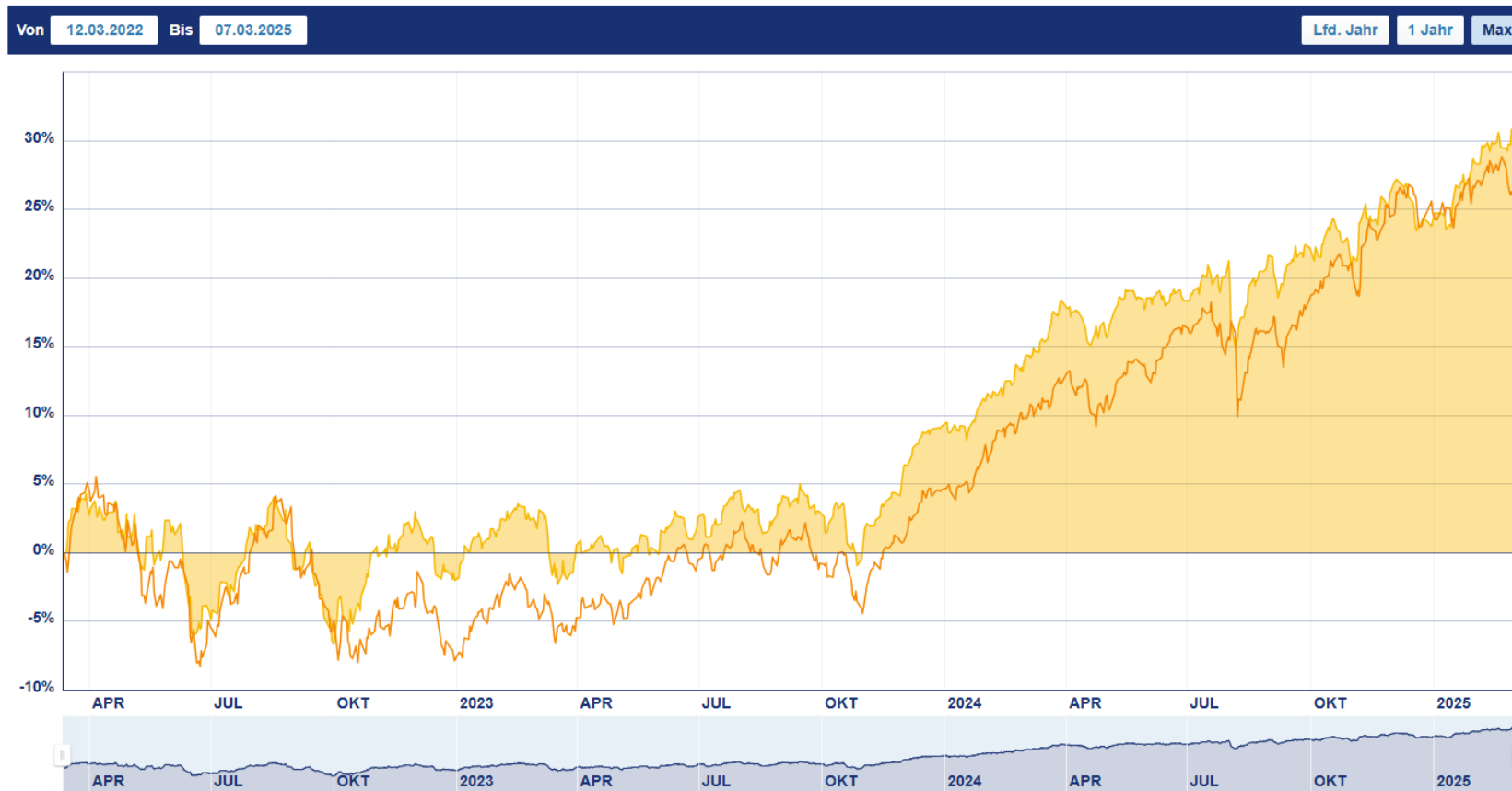
Portfolioübersicht

 ESG Artikel 8  ESG Artikel 9

#	SL Fund ID	Fondsname	ISIN	Auflage	Fondsart	Region	Thema	Nachhaltigkeit (ESG)	SRI	Anteil	Laufende Kosten	Kundenbonus Flex
1	2945	Franklin ESG-Focused Balanced Fund A acc EUR	LU2319533704	15.07.2021	Multi Asset	Global	Nachhaltigkeit		3	50,00 %	1,25 %	0,57 %
2	2158	Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	13.12.2004	Aktien	Global	Nachhaltigkeit		4	50,00 %	1,46 %	0,55 %
Portfolio		Franklin "Chance" mit Robeco		12.03.2022					3-4	100,00 %	1,36 %	0,56 %
	3016	Standard Life - Global Index Fund 80 (R)	XFSL00030160	01.06.2022	Multi Asset	Global			4	100,00 %	1,60 %	1,46 %

„Franklin Chance“

Beispiel mit Robeco BP Global Premium Equities



„Franklin Chance“

Beispiel mit Robeco BP Global Premium Equities

Kennzahlen seit Portfolioauflage

#	Fondsname	Anteil 12.03.2022	Anteil 07.03.2025	Veränderung	Performance p.a.	Volatilität
1	Franklin ESG-Focused Balanced Fund A acc EUR	50,00 %	45,27 %	-4,73 %	4,80 %	7,96 %
2	Robeco BP Global Premium Equities D EUR	50,00 %	54,73 %	4,73 %	11,67 %	16,69 %
Portfolio	Franklin "Chance" mit Robeco	100,00 %	100,00 %		8,35 %	9,22 %
	Standard Life - Global Index Fund 80 (R)	100,00 %	100,00 %		7,03 %	10,55 %



Multi-Asset

Standard Life Österreich

Kapitalmarktausblick & Update Franklin ESG- Focused Balanced Fund*

Marzena Hofrichter, CFA

Vice President / Portfolio Manager
Franklin Templeton Investment Solutions (FTIS)

12. März 2025

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

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

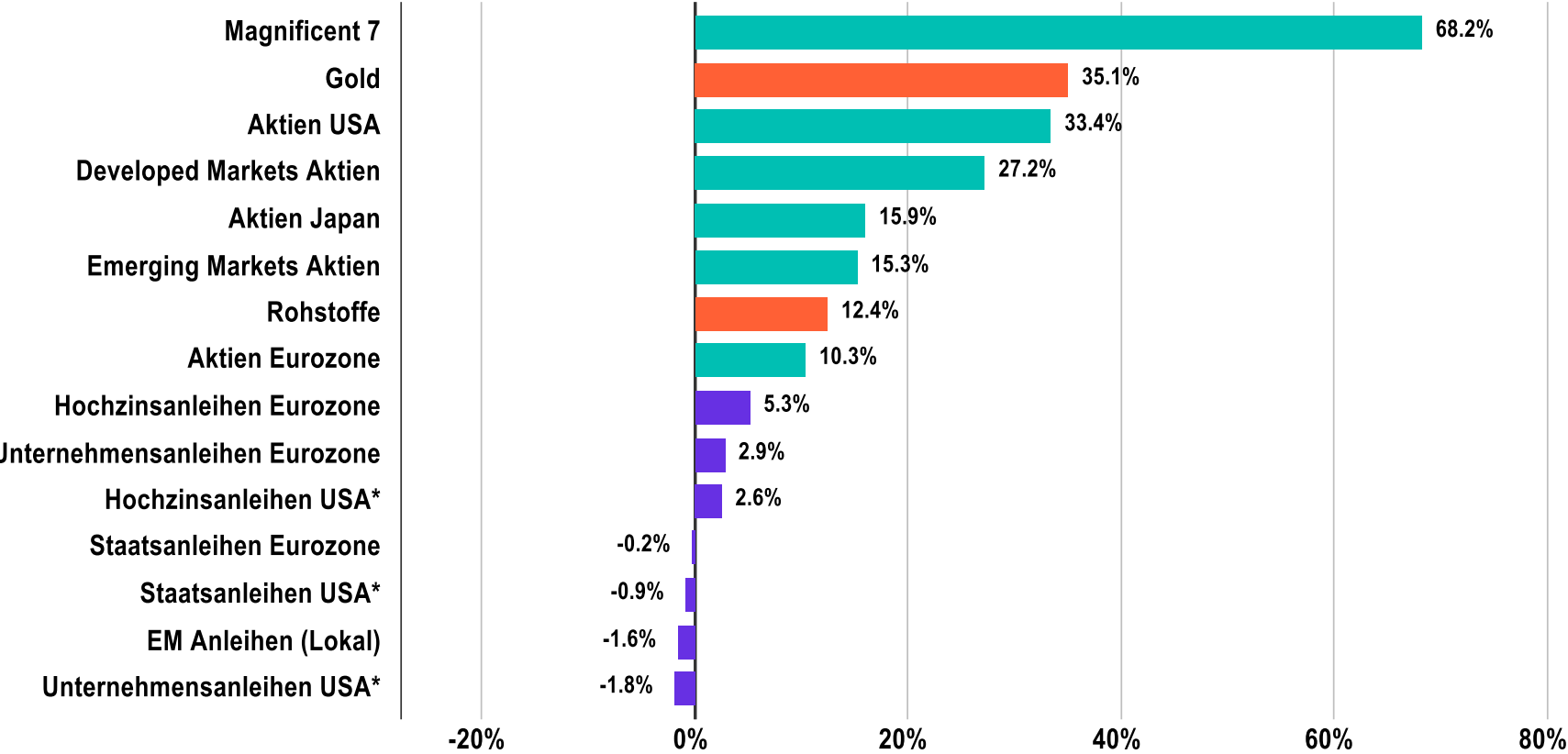
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Kapitalmarktausblick

Wertentwicklung seit 31.12.2023 (in Euro)

Stand: 31.12.2024

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



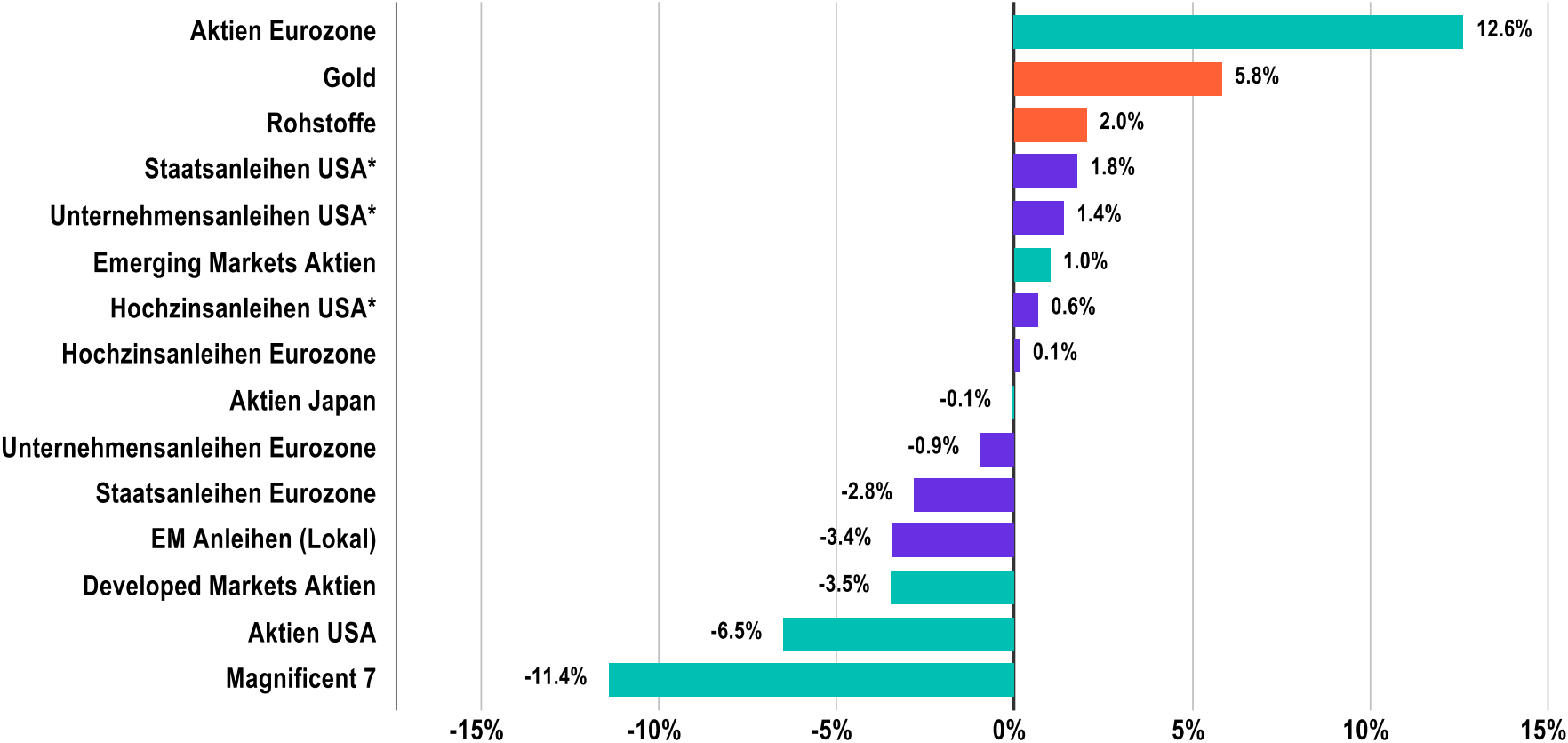
*Währungsgesichert
Quelle: LSEG Datastream, MSCI, Bloomberg, Standard & Poor's, ICE, NYSE, J.P. Morgan. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.** Indizes werden nicht gemanagt, und man kann nicht direkt in einen Index investieren. Sie enthalten keine Gebühren, Kosten oder Verkaufsgebühren.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

Wertentwicklung Assetklassen seit Jahresanfang

Wertentwicklung seit 31.12.2024 (in Euro)

Stand: 06.03.2025

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



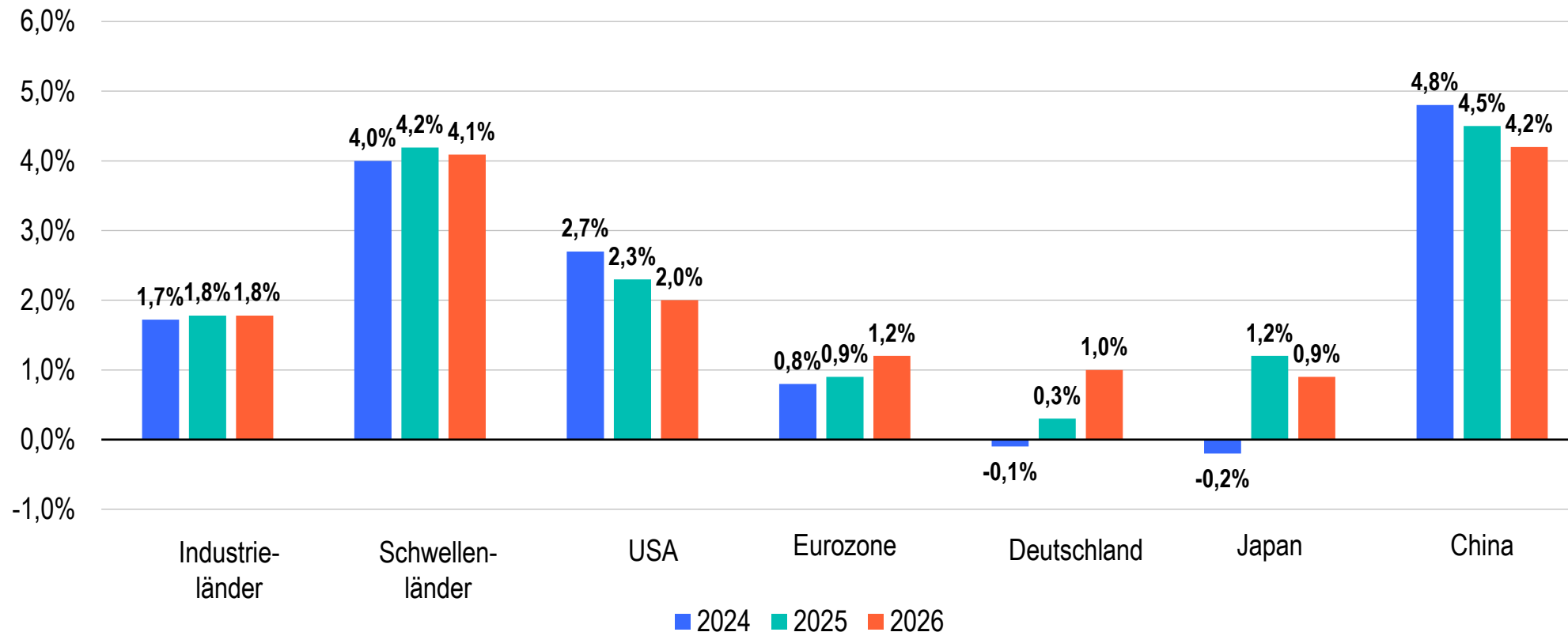
*Währungsgesichert

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Konsensprognosen 2024, 2025, 2026: Reales Bruttoinlandsprodukt

Daten per 03.03.2025

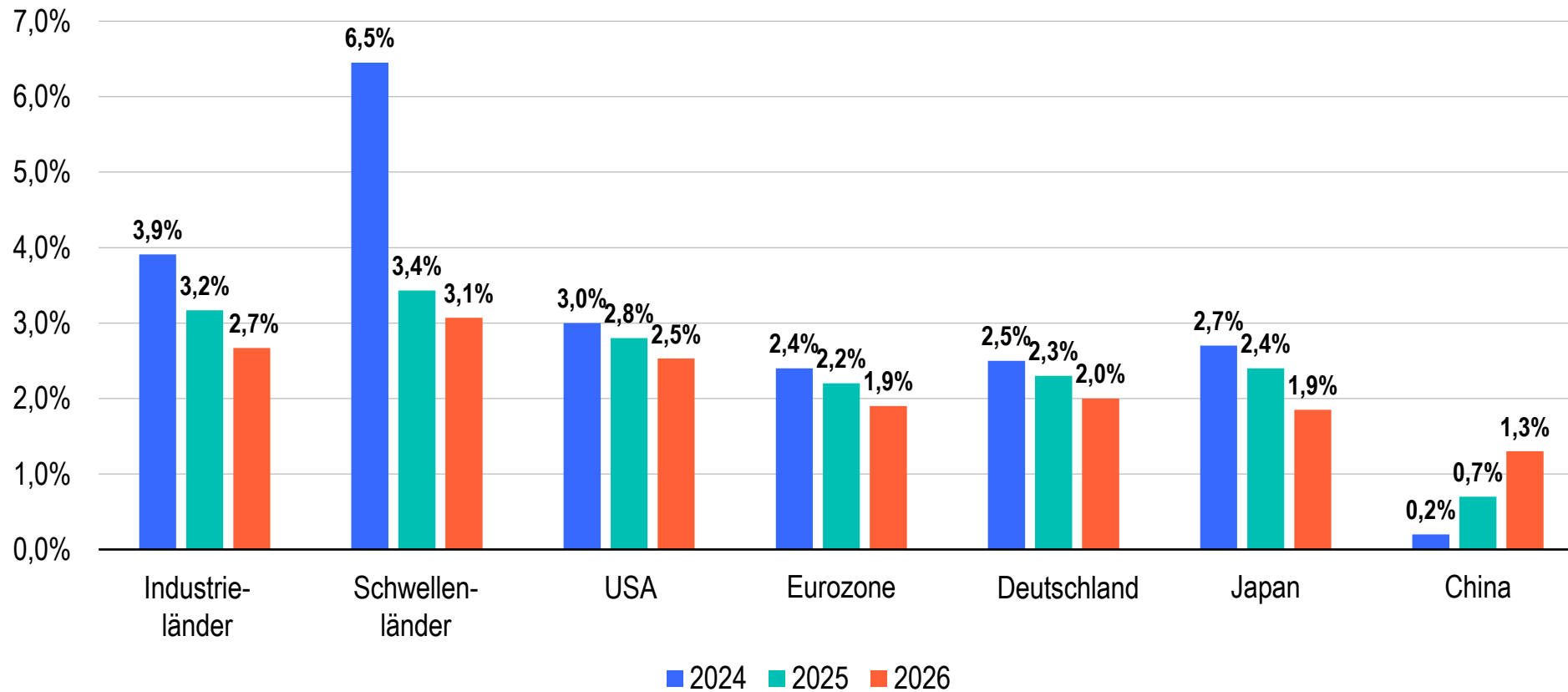


Quelle: Bloomberg. Es gibt keine Garantie dafür, dass sich eine Projektion, Schätzung oder Prognose bewahrheitet. **Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.**

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Konsensprognosen 2024, 2025, 2026: Inflation

Daten per 05.03.2025



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

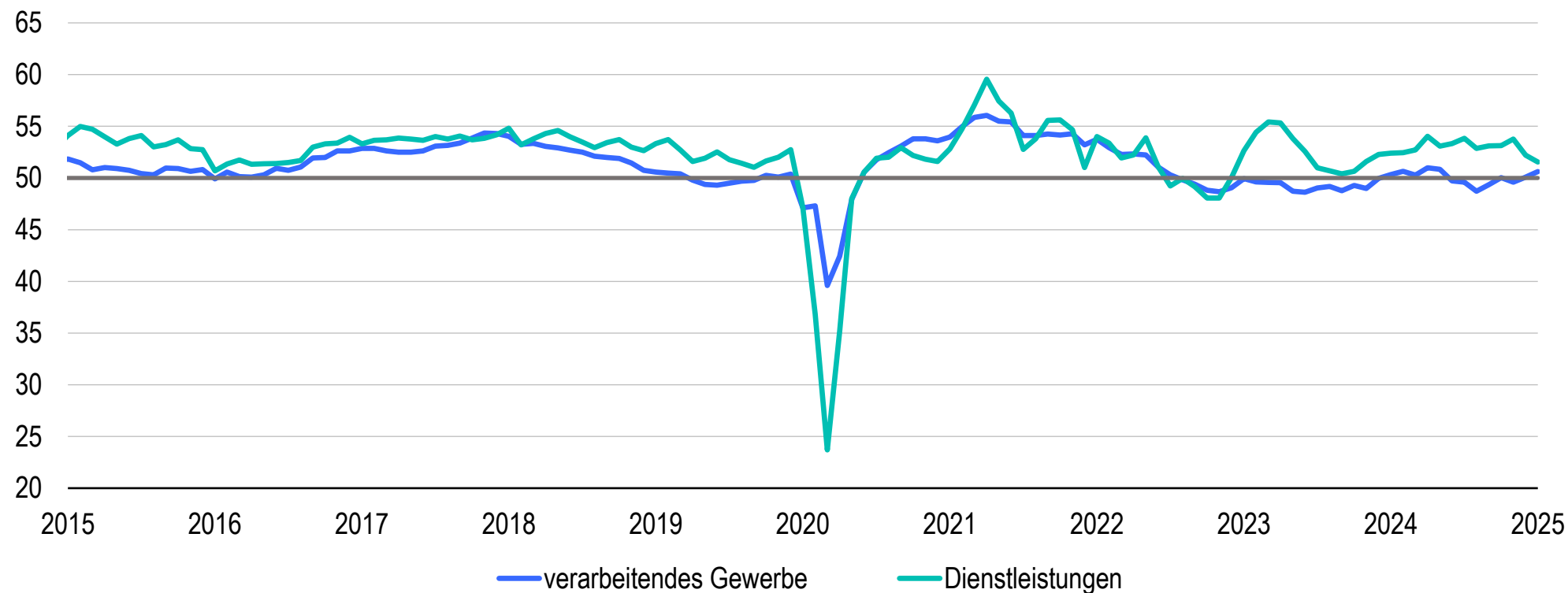
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Globale Konjunktur

Frühindikator für die verarbeitende Industrie verbessert sich leicht

Globaler Einkaufsmanagerindex: verarbeitendes Gewerbe und Dienstleistungen

Daten vom 28.02.2015 bis 28.02.2025



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

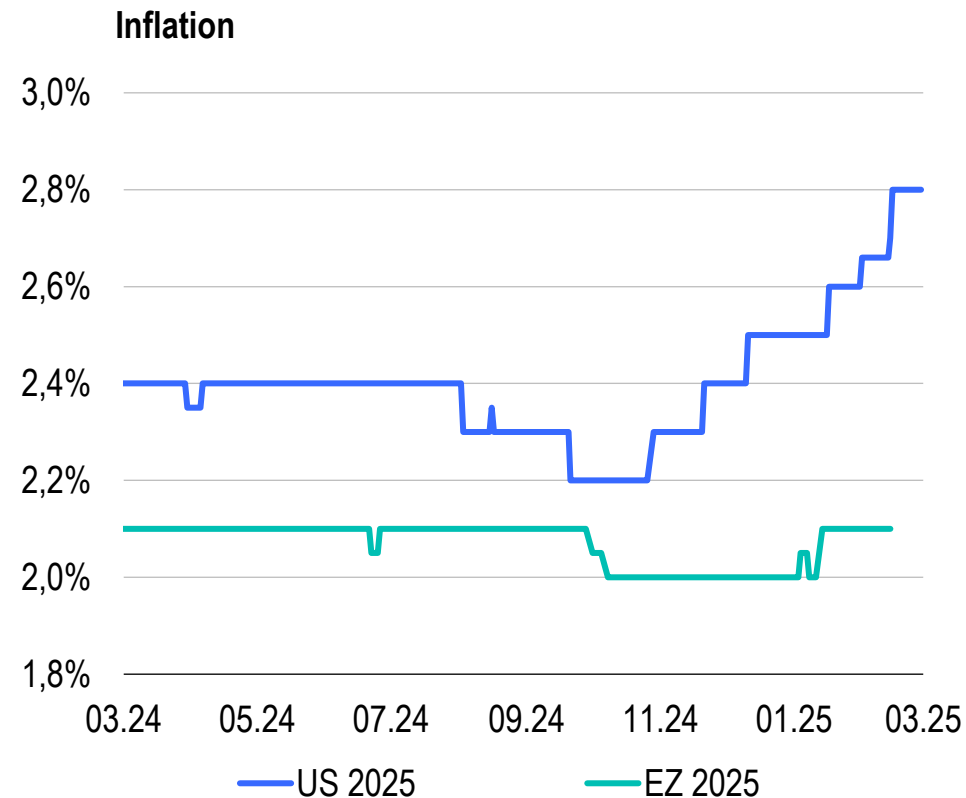
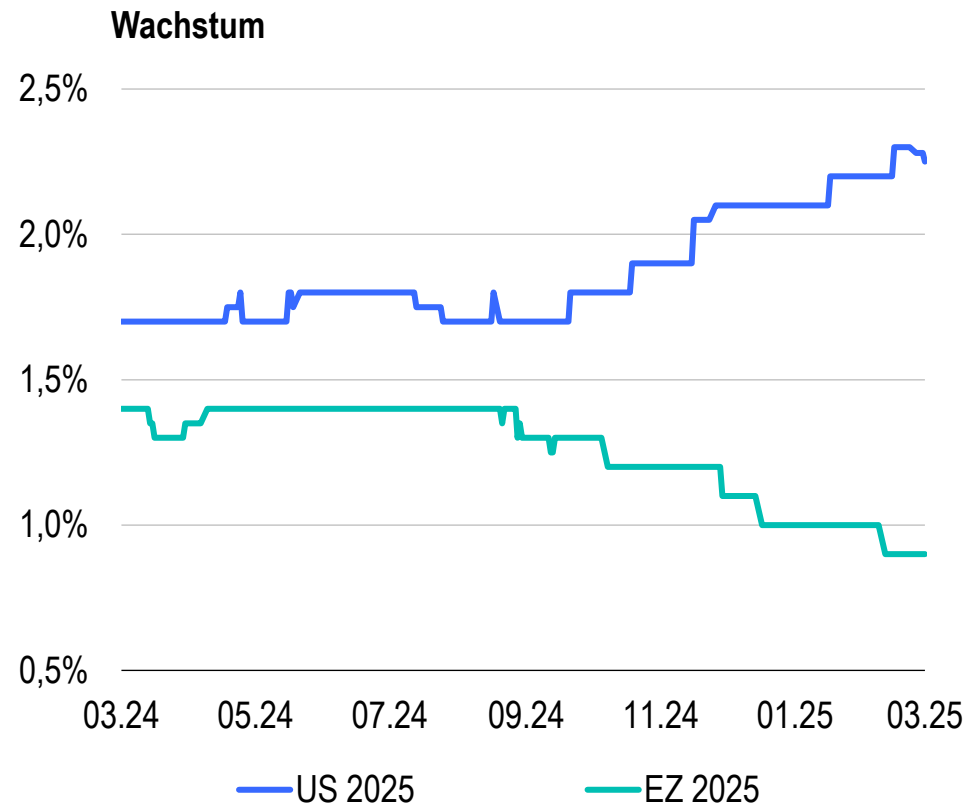
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Konjunktur und Inflation: USA und Eurozone

Divergenz USA und Eurozone

Konsensprognosen Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) und Inflation für 2025

Daten vom 07.03.2024 bis 07.03.2025



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

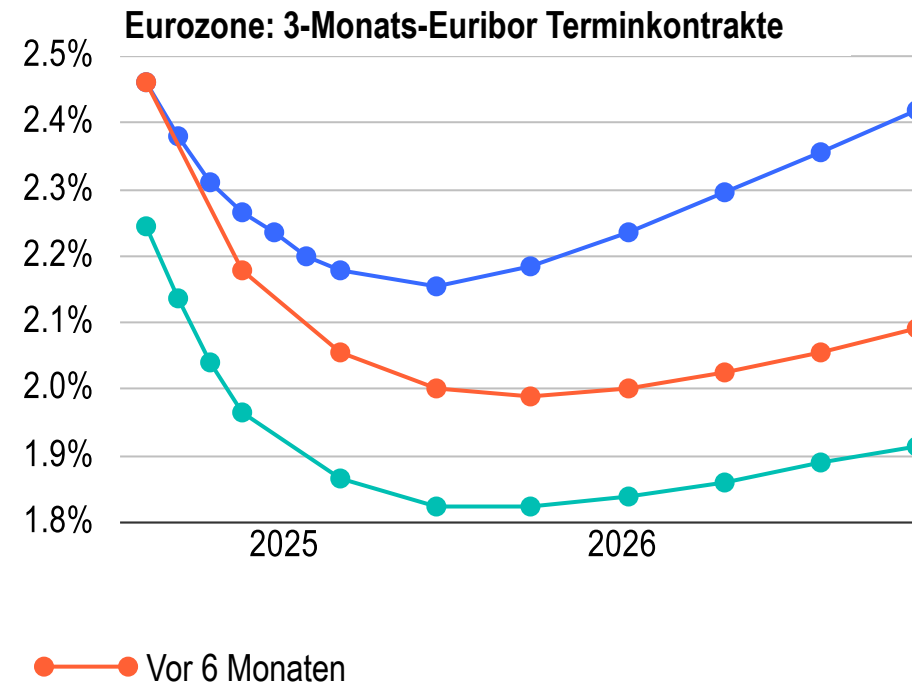
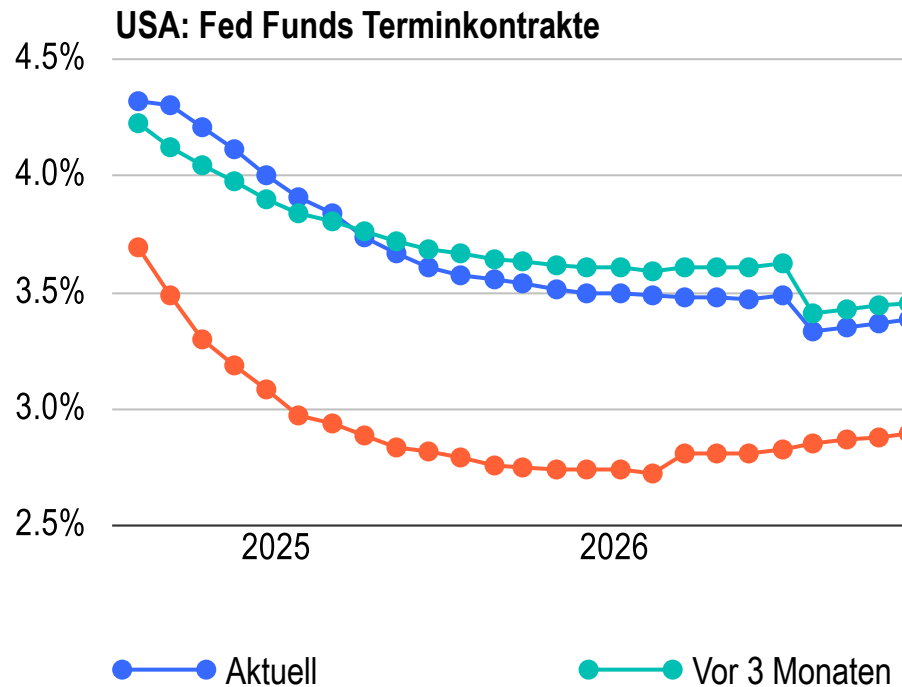
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Geldpolitik USA und Eurozone

Kurswechsel der Federal Reserve

Zinserwartungen USA und Eurozone anhand von Terminkontrakten

Daten vom 06.03.2025



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

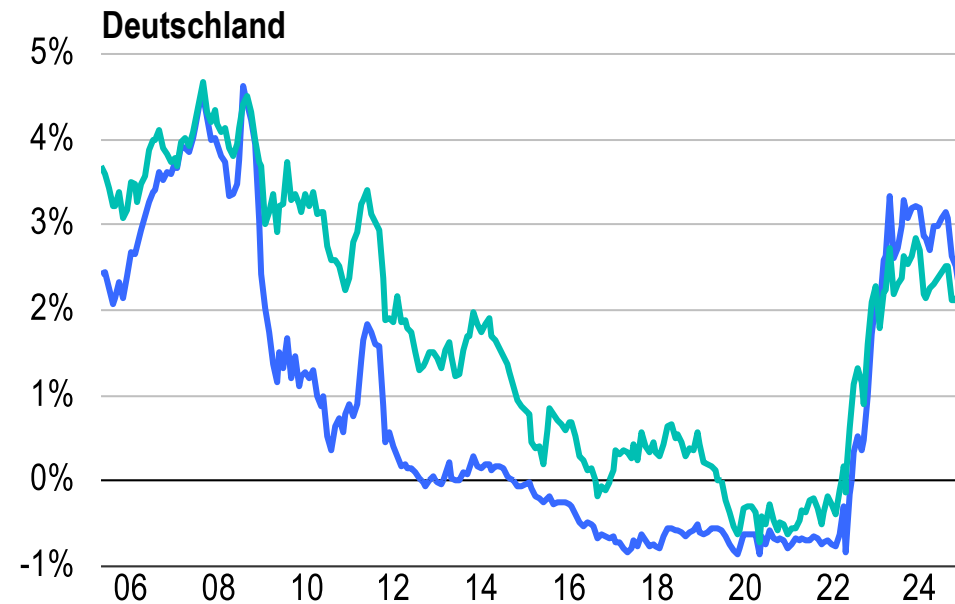
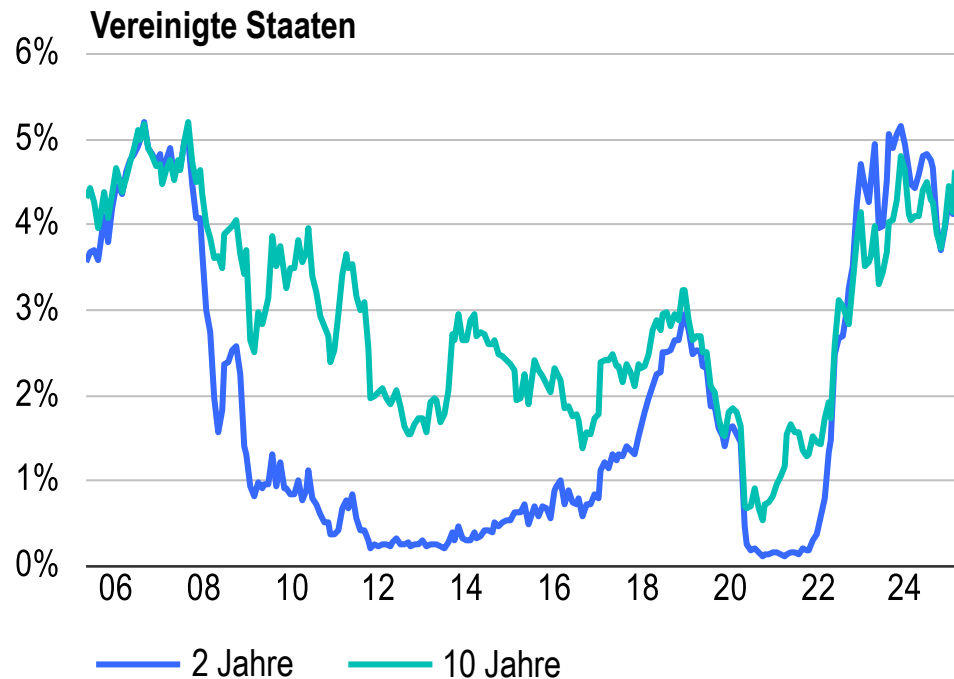
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Rentenmärkte

Nach dem Anstieg: Was preist der Markt ein?

Renditen von Staatsanleihen in den USA und der Eurozone

Daten vom 04.03.2005 bis 06.03.2025



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

Daten vom 04.03.2005 bis 06.03.2025

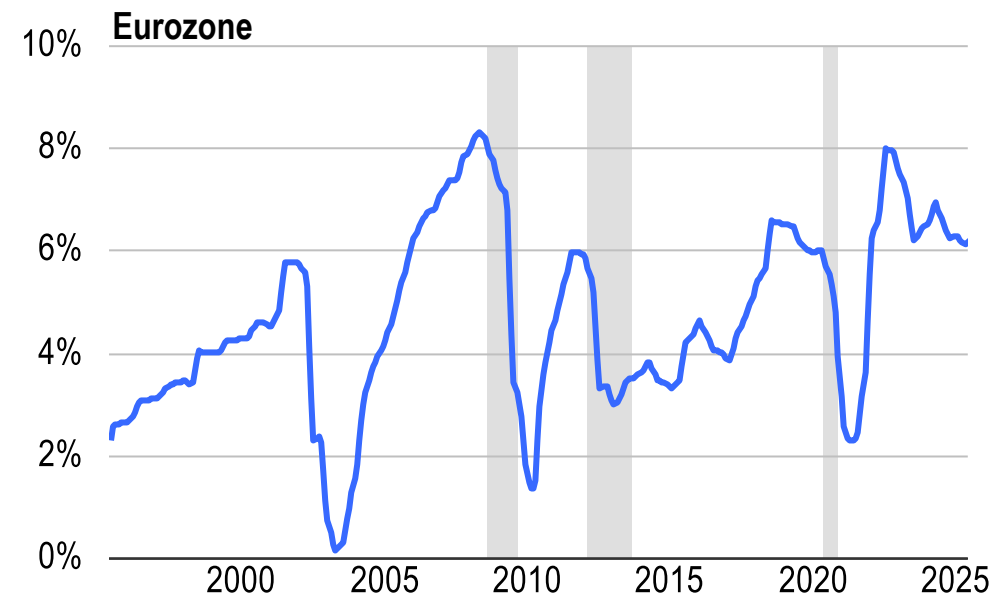
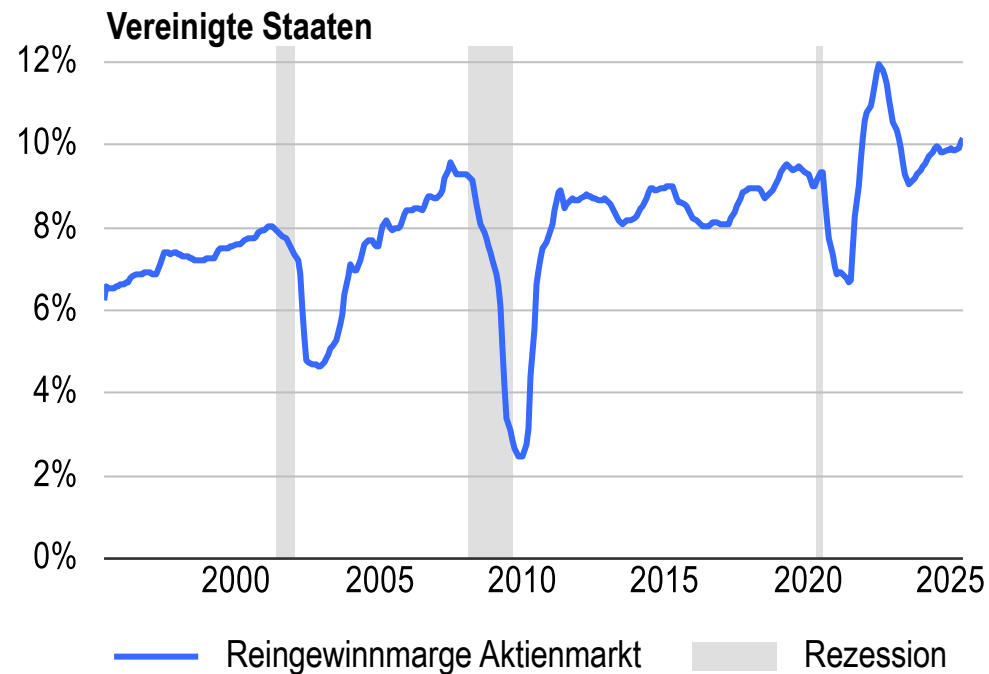


Gewinnmargen der Unternehmen

Stabilere Gewinne in den USA

Reingewinnmarge von Unternehmen aus den USA und der Eurozone

Daten vom 06.03.1995 bis 06.03.2025



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

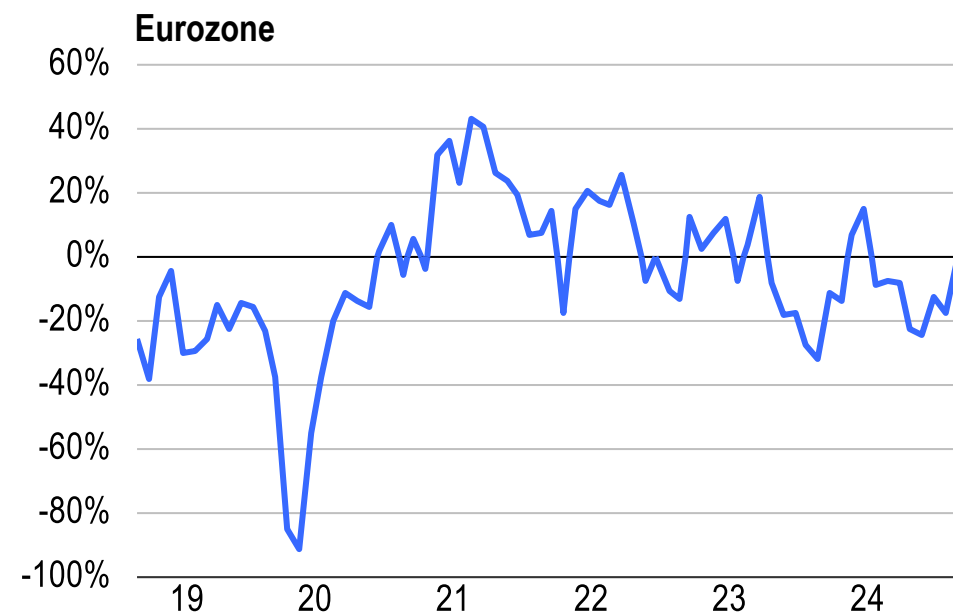
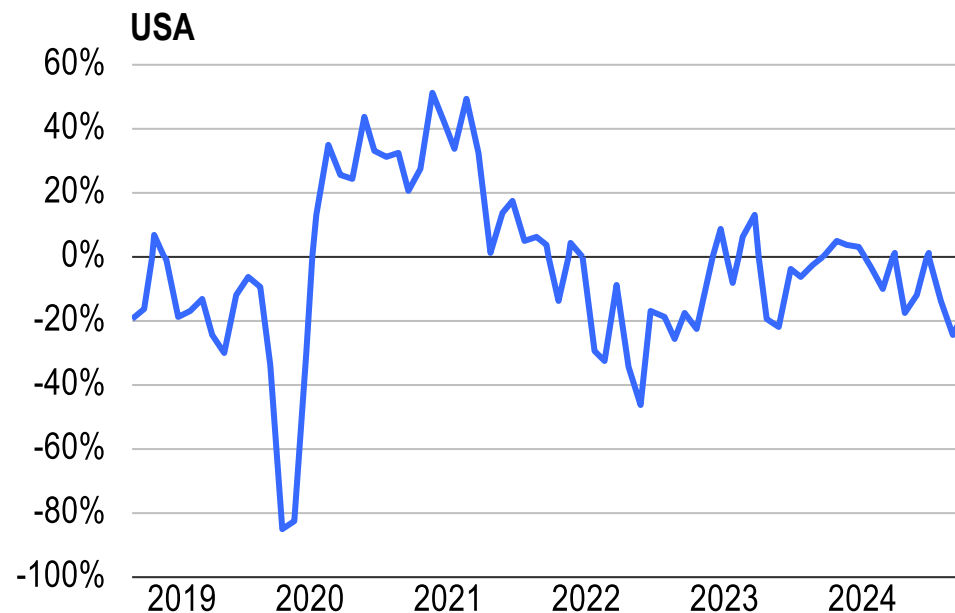
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Aktienmarkt: Gewinnerwartungen

Verbesserung in Sicht für die Eurozone

Revisionen der 12-Monats-Gewinnerwartungen (positiv vs. negativ, ggü. Vormonat)

Daten vom 06.03.2019 bis 06.03.2025



Quelle: I/B/E/S Estimates, ISM, Markit, LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

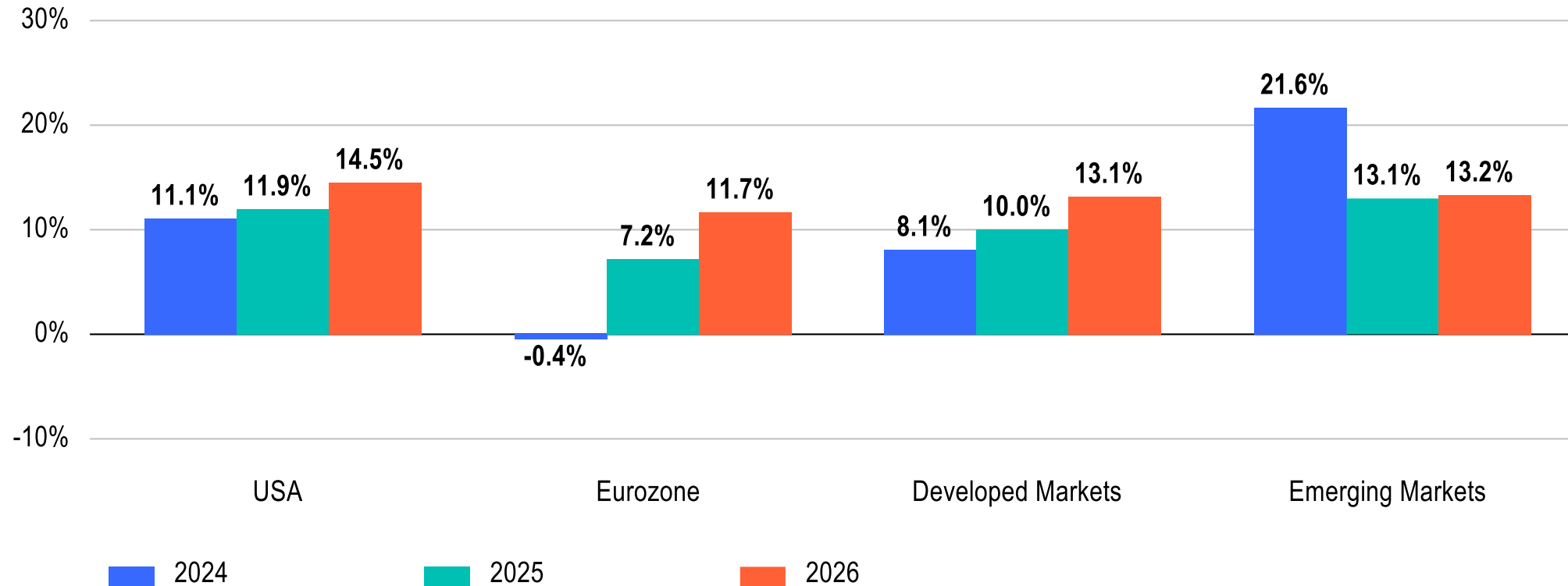
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Aktienmarkt: Gewinnerwartungen

Zu optimistisch?

Wachstum des Unternehmensgewinns pro Aktie, Konsensprognosen für 2024, 2025 und 2026

Daten vom 27.02.2025

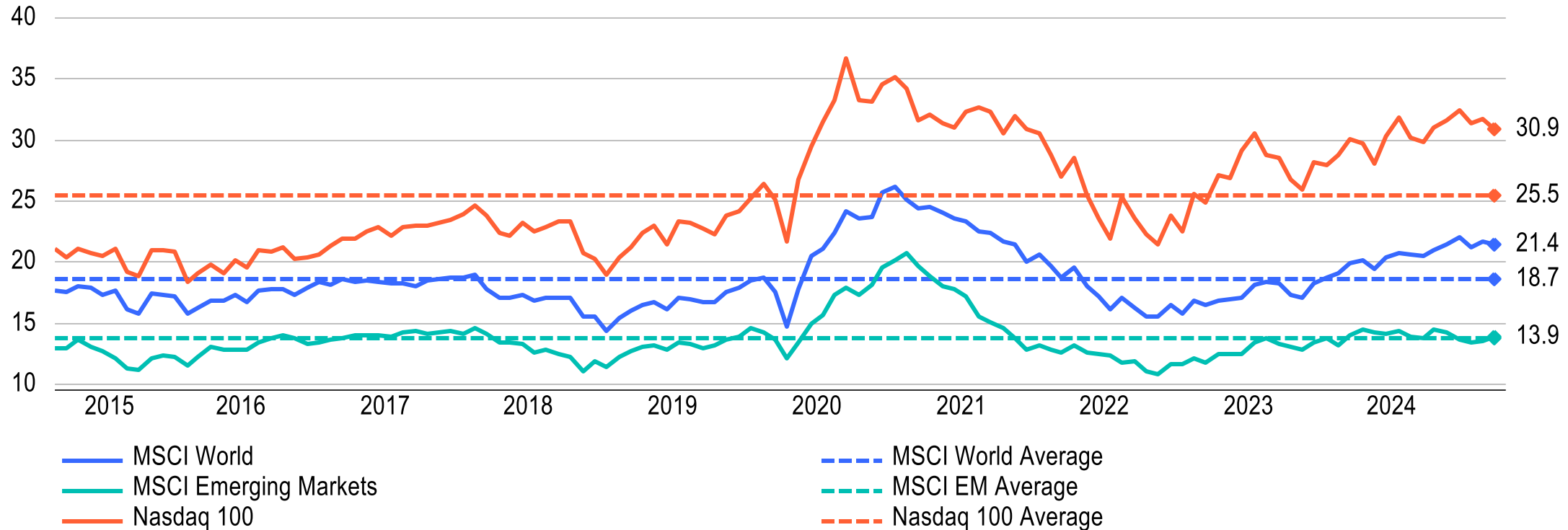


Bewertungen Aktienmarkt

Ambitionierte Bewertungen bei US-Technologieaktien

Kurs/Gewinn-Verhältnis (basierend auf den Gewinnen der vergangenen 12 Monate)

Daten vom 06.03.2015 bis 06.03.2025



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

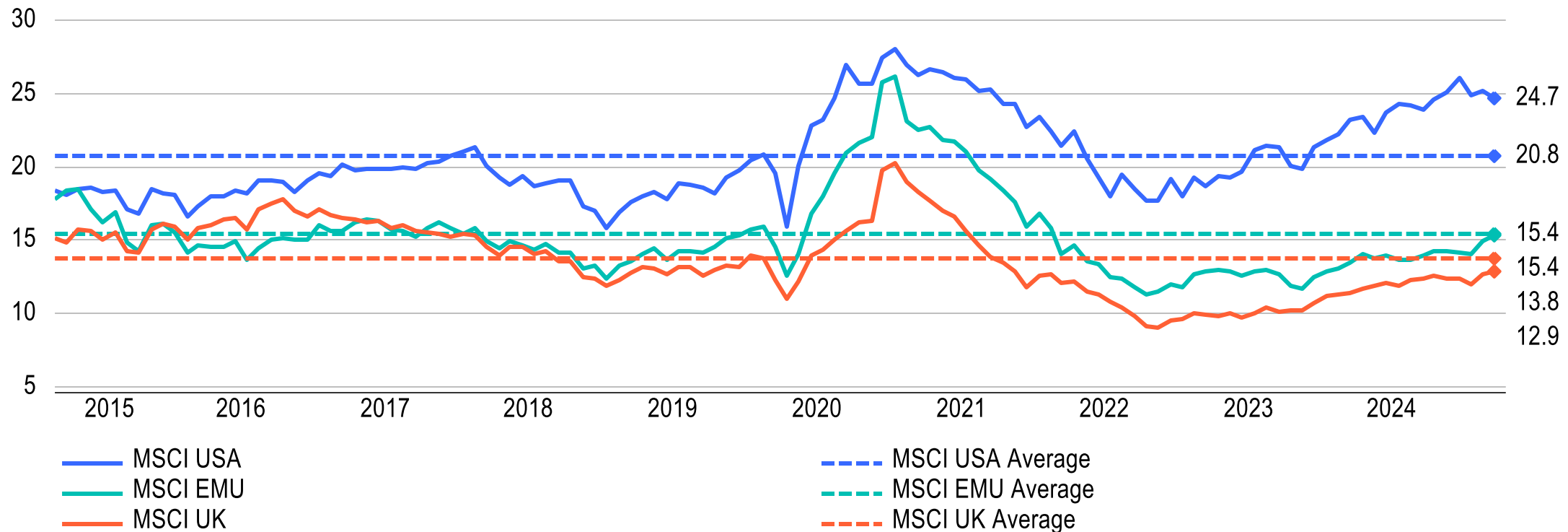
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Bewertungen Aktienmarkt

Eurozone und Großbritannien erscheinen günstig

Kurs/Gewinn-Verhältnis (basierend auf den Gewinnen der vergangenen 12 Monate)

Daten vom 06.03.2015 bis 06.03.2025

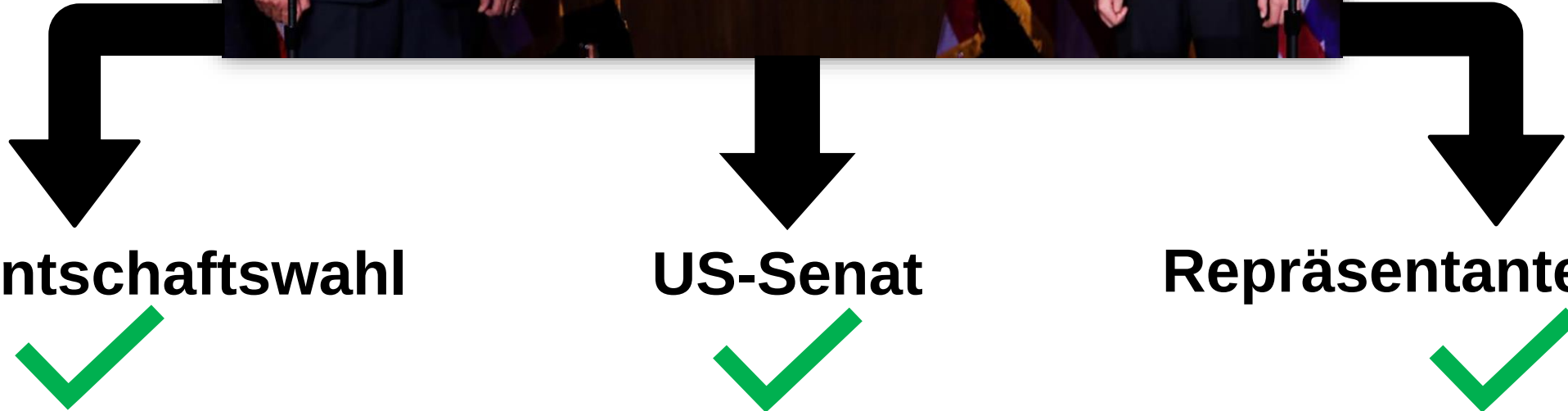


Quelle: LSEG Datastream. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Quo Vadis US-Wahl Zahlen, Daten und Fakten“

Wahlergebnisse Kongress und Präsidentschaft

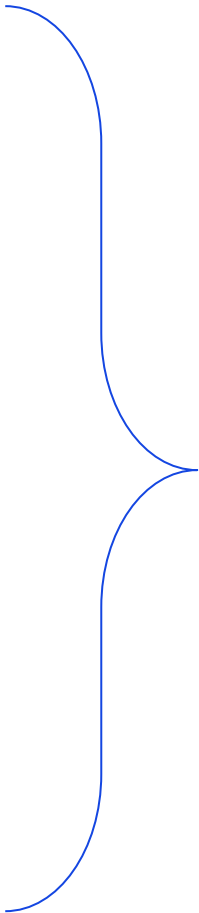


Präsidentschaftswahl

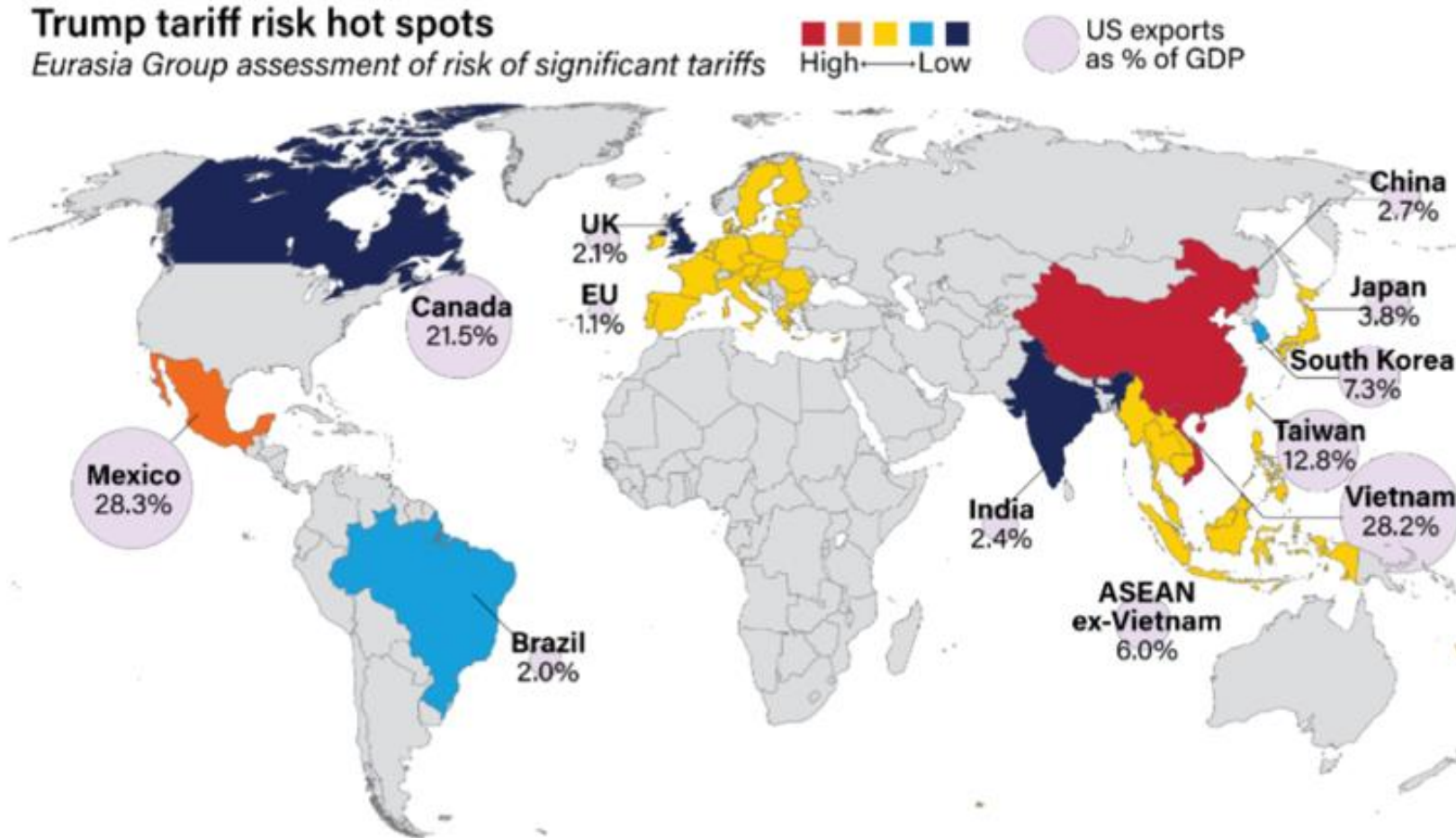
US-Senat

Repräsentantenhaus

Was plant Donald Trump?

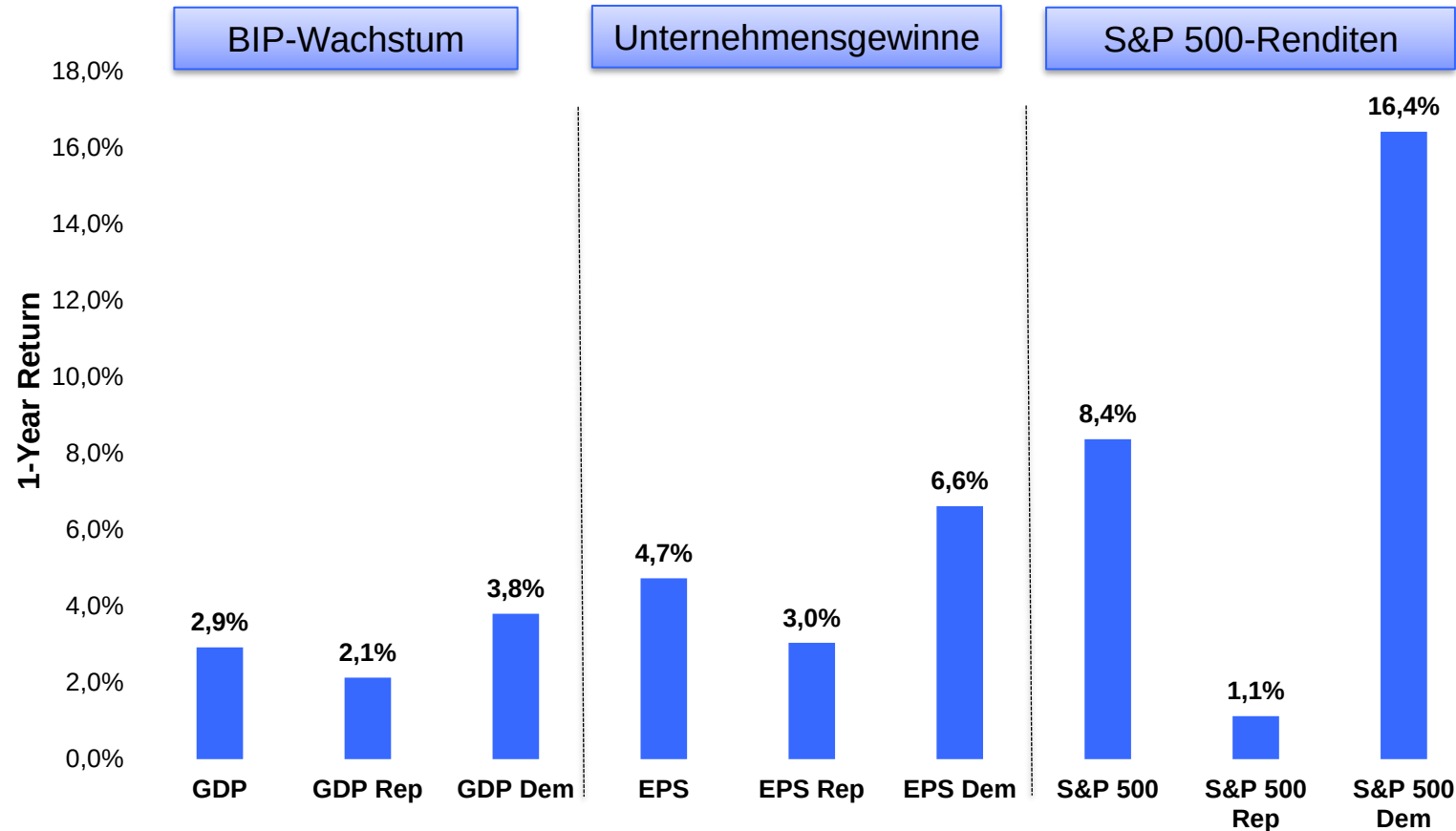
Strafzölle	Inflationäre Wirkung	 Inflation sehr unbeliebt bei Bürgern
Schwacher US-Dollar	Inflationäre Wirkung	
Lockere Geldpolitik	Inflationäre Wirkung	
Neue Einwanderungspolitik	Inflationäre Wirkung	
Steuersenkungen	Inflationäre Wirkung	
Deregulierung	Disinflationäre Wirkung	

Trumps denkbare Auswirkungen durch Strafzölle



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

Seit 1948



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

„ESG und Trump?“

Nachhaltigkeit ist nicht:



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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Hochwasser in Dubai



Fluten in Russland



Tsunami in Indonesien



Quelle: [Hochwasser in Russland und Kasachstan: 100.000 Menschen müssen Häuser verlassen | MDR.DE](#); [Nach heftigen Regenfällen: Starke Überschwemmungen in Dubai – ZDFheute](#); [Tsunami in Indonesien - "Der Vulkan ist nach wie vor aktiv" \(deutschlandfunk.de\)](#)

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Fluten in Valencia



Brände in Los Angeles



Quelle: EPA; <https://www.spiegel.de/wissenschaft/natur/kalifornien-wie-heftige-santa-ana-winde-explosive-braende-befeuern-a-448a5dc2-d599-459f-971c-5669150aa36f>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

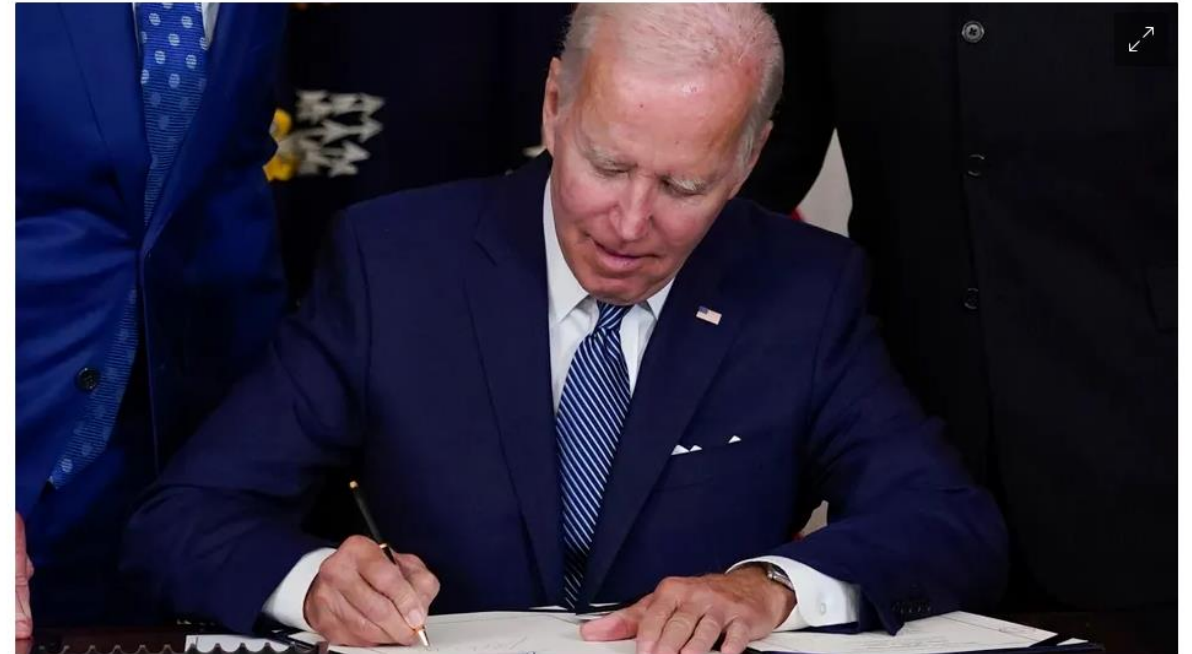
SPIEGEL Ausland

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

Quelle: Joe Biden: US-Präsident unterzeichnet Gesetz für Investitionen in Klima und Soziales - DER SPIEGEL

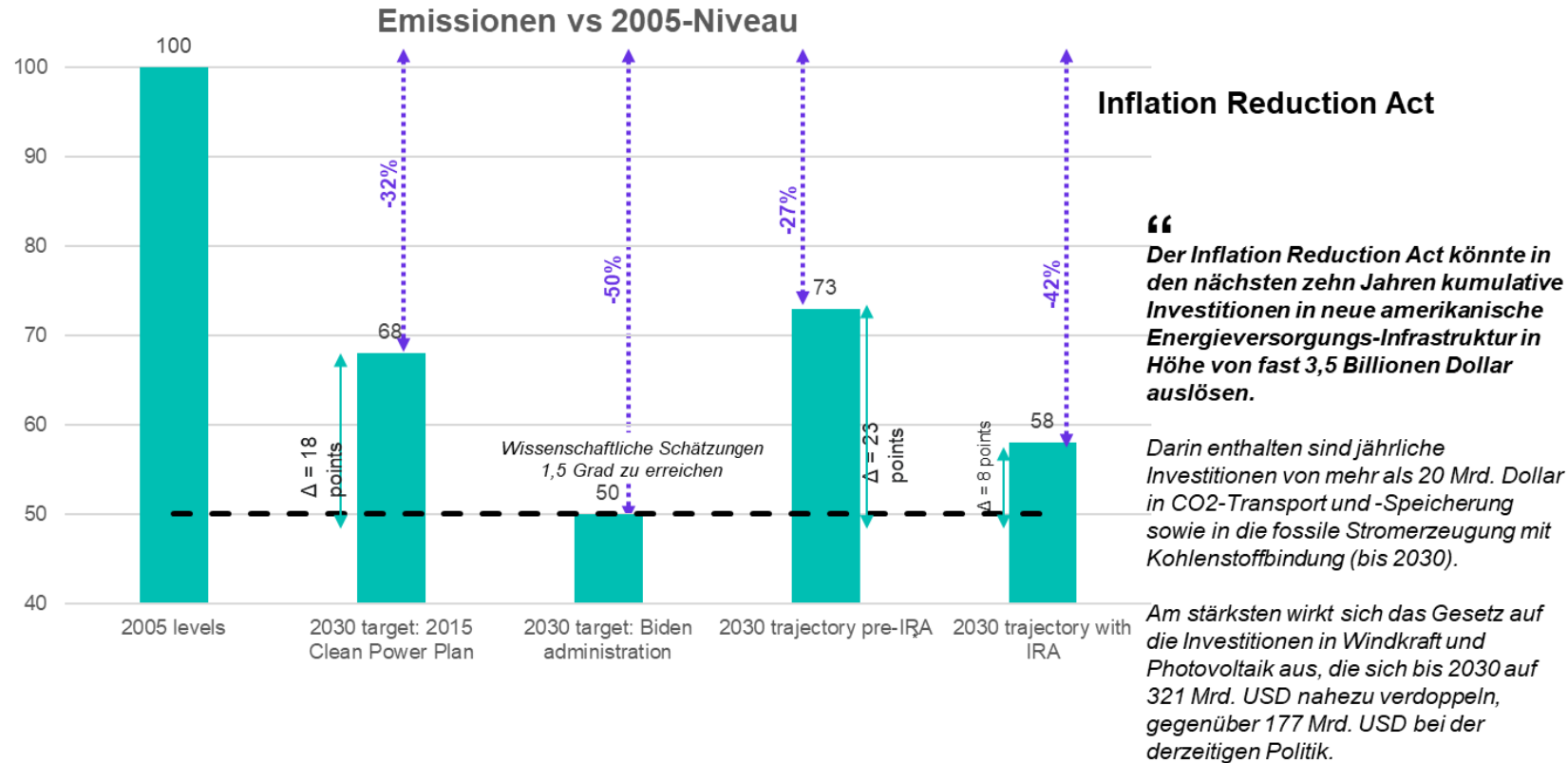
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Inflation Reduction Act – Das größte Umweltgesetz der US-Geschichte

IRA senkt potenzielle Emissionslücke um zwei Drittel



Quelle: REPEAT Project, 2022, New York Times, Franklin Templeton.

*) inclusive BIL

REPEAT Project, 2022

Quelle: Joe Biden: US-Präsident unterzeichnet Gesetz für Investitionen in Klima und Soziales - DER SPIEGEL

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

THE WHITE HOUSE



[Administration](#)

[Priorities](#)

[The Record](#)

[Briefing Room](#)

[Español](#)

[MENU](#)



AUGUST 16, 2024

FACT SHEET: Two Years In, the Inflation Reduction Act is Lowering Costs for Millions of Americans, Tackling the Climate Crisis, and Creating Jobs



► [BRIEFING ROOM](#)

► [STATEMENTS AND RELEASES](#)

Quelle: <https://bidenwhitehouse.archives.gov/briefing-room/statements-releases/2024/08/16/fact-sheet-two-years-in-the-inflation-reduction-act-is-lowering-costs-for-millions-of-americans-tackling-the-climate-crisis-and-creating-jobs/>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Unternehmen 900 Milliarden Dollar an Investitionen in saubere Energie und Produktion in den USA angekündigt, darunter über 265 Milliarden Dollar an Investitionen in saubere Energie [...] über 330.000 neue Arbeitsplätze geschaffen.“

„Seit Januar 2024 haben mehr als 250.000 Amerikaner die IRA-Steuergutschrift für Elektrofahrzeuge in Anspruch genommen [...]“

„[...] Millionen von Senioren, Menschen mit Behinderungen und andere Medicare-Begünstigte im ersten Jahr über 1,5 Milliarden Dollar aus eigener Tasche sparen werden.“

„Millionen von Amerikanern sparen im Durchschnitt 800 Dollar pro Jahr an Krankenversicherungsprämien [...] die Zahl der Unversicherten auf einen historischen Tiefstand zu bringen.“

„[...] 10,3 Millionen Medicare-Versicherte erhielten im Jahr 2023 einen kostenlosen Impfstoff, wodurch sie mehr als 400 Millionen Dollar an Impfkosten einsparen konnten.“

Quelle: <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2024/08/16/fact-sheet-two-years-in-the-inflation-reduction-act-is-lowering-costs-for-millions-of-americans-tackling-the-climate-crisis-and-creating-jobs/>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Was Trumps Abkehr vom Klimaabkommen bedeutet

20.01.2025 | 20:58



Trump verabschiedet sich vom Pariser Klimaabkommen - wieder. Kurz nach seiner Vereidigung kündigte das Weiße Haus den erneuten US-Austritt an. Was das für den Klimaschutz bedeutet.

Déjà-vu?



Donald Trump warb im US-Wahlkampf unter anderem mit dem Spruch "Drill, baby, drill!" (dt.: Bohr, Baby, bohr!) in Anspielung auf seine Pläne, die fossilen Energien zu stärken. (Archivfoto)

Quelle: AP

Quelle: <https://www.zdf.de/nachrichten/politik/ausland/trump-usa-pariser-klimaabkommen-ausstieg-folgen-100.html>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Was Trumps Abkehr vom Klimaabkommen bedeutet

20.01.2025 | 20:58



Trump verabschiedet sich vom Pariser Klimaabkommen - wieder. Kurz nach seiner Vereidigung kündigte das Weiße Haus den erneuten US-Austritt an. Was das für den Klimaschutz bedeutet.



Donald Trump warb im US-Wahlkampf unter anderem mit dem Spruch "Drill, baby, drill!" (dt.: Bohr, Baby, bohr!)" in Anspielung auf seine Pläne, die fossilen Energien zu stärken. (Archivfoto)

Quelle: AP

Quelle: <https://www.zdf.de/nachrichten/politik/ausland/trump-usa-pariser-klimaabkommen-ausstieg-folgen-100.html>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Experten rechnen damit, dass das IRA-Investitionsprogramm auch unter Trump erhalten bleiben wird. **"Zu viele der angepeilten 368 Milliarden Dollar Investitionen sollen in republikanisch regierte Staaten fließen.** Es gibt Schätzungen, dass es bereits mehr als 300.000 neue Arbeitsplätze dadurch gibt", meint Bals. Höhne teilt diese Einschätzung: Es handele sich um eine Steuererleichterung.

„Das ist etwas, was die Republikaner mögen.“

Wahrscheinlicher sei, dass Trump die US-Umweltbehörde (Environment Protection Agency) abschaffen werde - und mit ihr alle Regeln etwa für Emissionsstandards. "Das würde dann langfristig zu höheren Emissionen führen", so Höhne.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Verwirrender wird das Bild beim **Inflation Reduction Act (IRA)**, das in Wahrheit eines der größten Fördergesetze für Klimaschutz ist. Zum Gesetzespaket gehören **Subventionen aller Art und Steuergutschriften** für den **Kauf von Elektroautos** und für **Wärmedämmung und Elektrifizierung von Häusern**. **Industrieunternehmen können ihre Produktion mit Staatshilfe klimafreundlicher machen**. Große Summen fließen in den Plan, eine komplette **Wertschöpfungskette für die Herstellung von Elektroautos** zu errichten – **von der Exploration seltener Mineralien bis hin zum Bau von Batteriefabriken**.

Quelle: [Auch mit Trump ist die Klimapolitik in den USA nicht verloren](#)

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Die rapide Ausbreitung von Solar- und Windenergie in den USA wird die Trump-Regierung ohnehin kaum bremsen können. Vor allem der Solarboom geht weiter, getrieben von konservativen Bundesstaaten wie Texas oder Oklahoma. Ein wichtiger Faktor ist, dass sich die Produktion von Solarenergie so stark verbilligt hat. Im August dieses Jahres war die Produktion von Solarstrom 21 Prozent höher als im August des Vorjahres und 100 Prozent höher als im Jahr 2021. Die US Energy Information Administration veröffentlichte zu Beginn des Jahres die Prognose, dass erneuerbare Energien in den nächsten Jahren für das Wachstum in der Energieproduktion verantwortlich sein würden, während die klassischen Quellen wie Gasenergie und Kernkraft stagnierten und die Kohleverstromung weiter zurückgehe.

Die Wende zeigt sich auch im Kleinen: Es werden inzwischen mehr Wärmepumpen installiert als Gaszentralheizungen dank staatlicher Anreize. Unterstützung aus beiden Parteien hat schließlich der Ausbau der klimafreundlichen Kernenergie. Der zum Energieminister ernannte Unternehmer Wright dürfte dieser Bestrebung nicht im Weg stehen. Im Gegenteil. Er sitzt bisher noch im Verwaltungsrat des Kernkraft-Unternehmens Oklo.

Quelle: [Auch mit Trump ist die Klimapolitik in den USA nicht verloren](#)

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Warnungen der Abgeordneten

Trump hatte im Wahlkampf angekündigt, die noch nicht verwendeten Mittel des Inflation Reduction Act einzusacken. Dem könnte allerdings entgegenstehen, dass Fördergesetze ein großes Beharrungsvermögen haben.

Im August wurden 18 republikanische Abgeordnete des Repräsentantenhauses beim Sprecher Michael Johnson vorstellig und warnten ihn eindringlich, die Steuergutschriften in dem Gesetz zu widerrufen. Unternehmen und Haushalte brauchten Sicherheit, dass sich ihre Investitionen lohnen.

Tatsächlich sind die Investitionen in saubere Energie überproportional in republikanische Wahlkreise und Bundesstaaten geflossen. Ein Bericht der Unternehmensgruppe E2 vom August ergab, dass in den zwei Jahren seit der Verabschiedung des Inflation Reduction Act 215 Projekte für saubere Energie in republikanischen Distrikten gefördert wurden und damit doppelt so viel wie in demokratischen Wahlbezirken.

Quelle: [Auch mit Trump ist die Klimapolitik in den USA nicht verloren](#)

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

AMERIKANISCHE ENERGIEPOLITIK

Selbst Trump kann den Solarboom nicht stoppen

Von Winand von Petersdorff-Campen 19.11.2024, 21:38 Lesezeit: 4 Min.



Auch mit Trump ist die Klimapolitik nicht verloren. Ölkonzerne und Abgeordnete lieben die Klimasubventionen. Atomkraft bekommt Rückenwind.

Quelle: [Auch mit Trump ist die Klimapolitik in den USA nicht verloren](#)

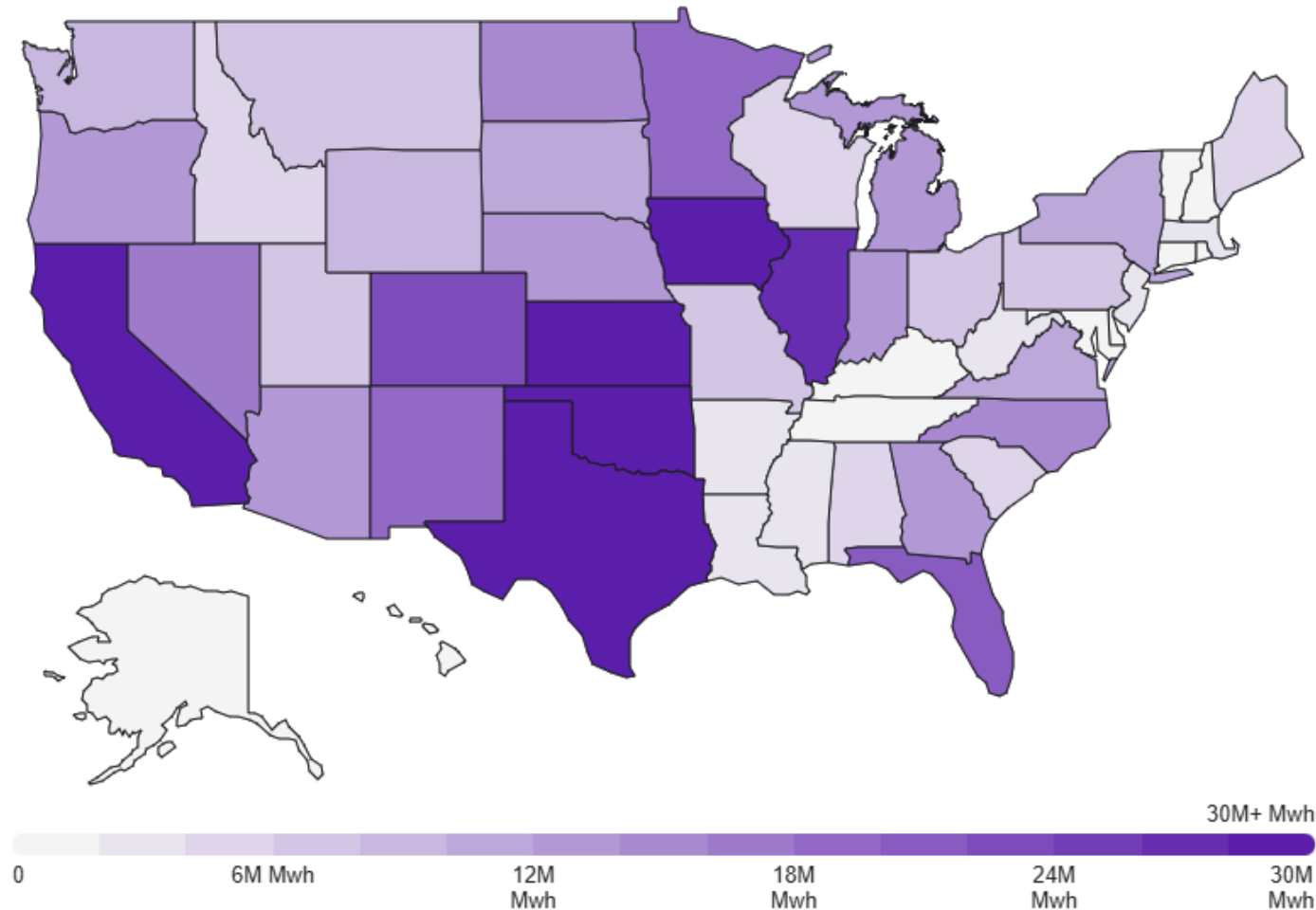
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Erzeugung erneuerbare Energien in einzelnen US-Bundesstaaten 2024



Quelle: <https://www.fool.com/research/renewable-energy-by-state/?msocid=0b32266ce5c86e562eab32eae47a6f1a>

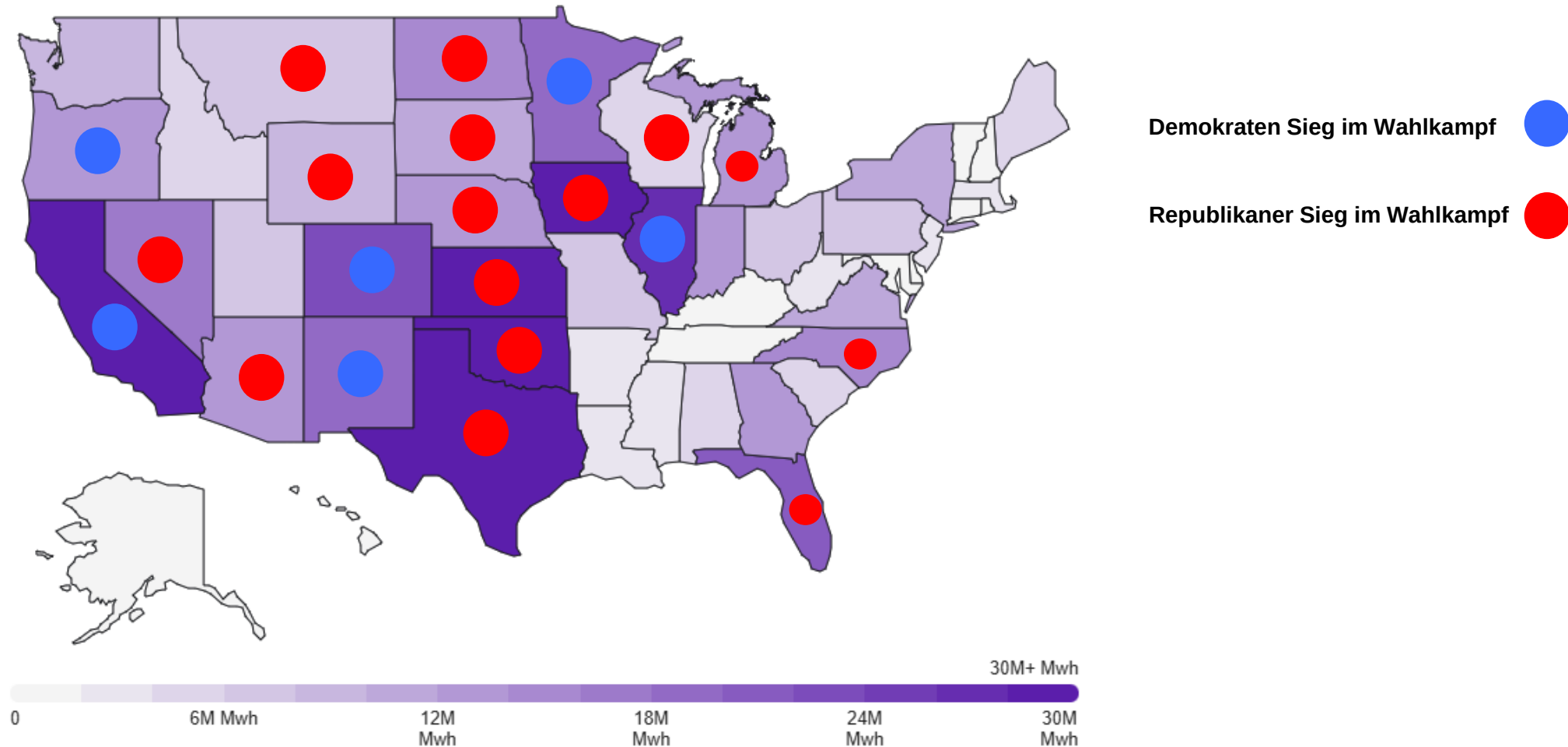
Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Erzeugung erneuerbare Energien in einzelnen US-Bundesstaaten 2024



Quelle: <https://www.fool.com/research/renewable-energy-by-state/?msocid=0b32266ce5c86e562eab32eae47a6f1a>

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

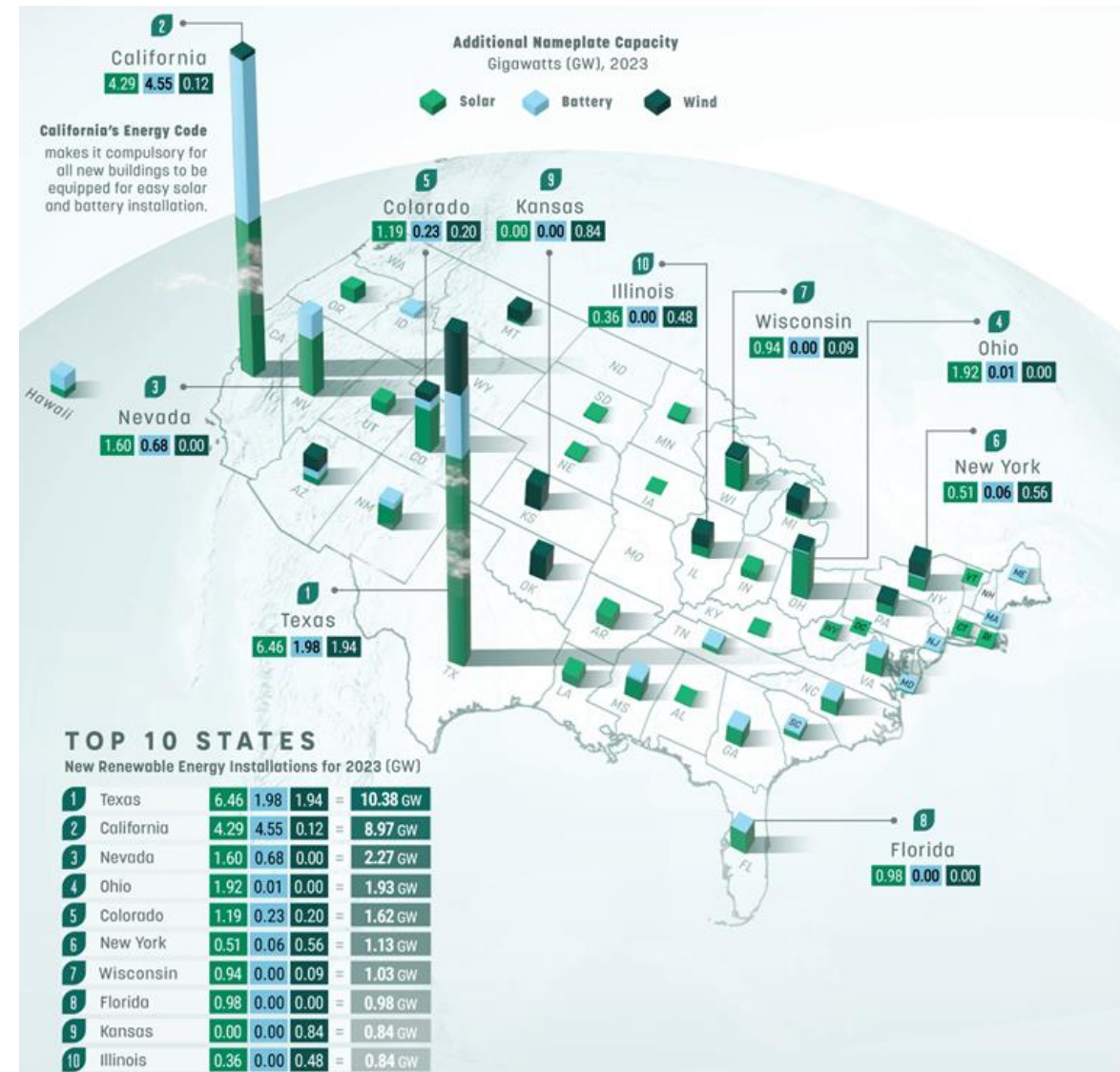
Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Nutzung erneuerbarer Energien in einzelnen US-Bundesstaaten

Frage an Sie: Welche Bundesstaaten sind die größten Nutzer erneuerbarer Energien?



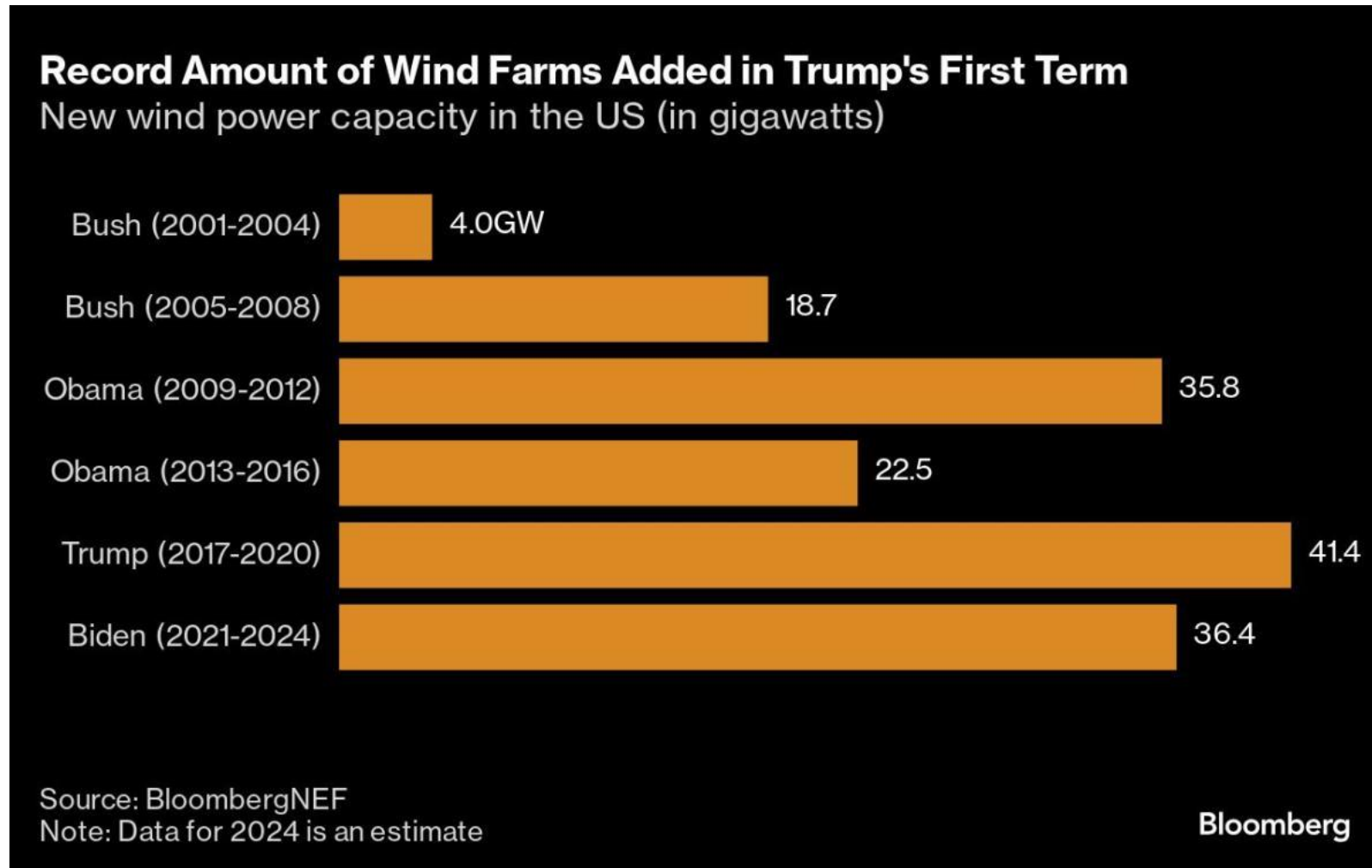
Quelle: EIA, Visualcap 2023

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: <https://uk.news.yahoo.com/hedge-funds-hover-trump-win-200000819.html>

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

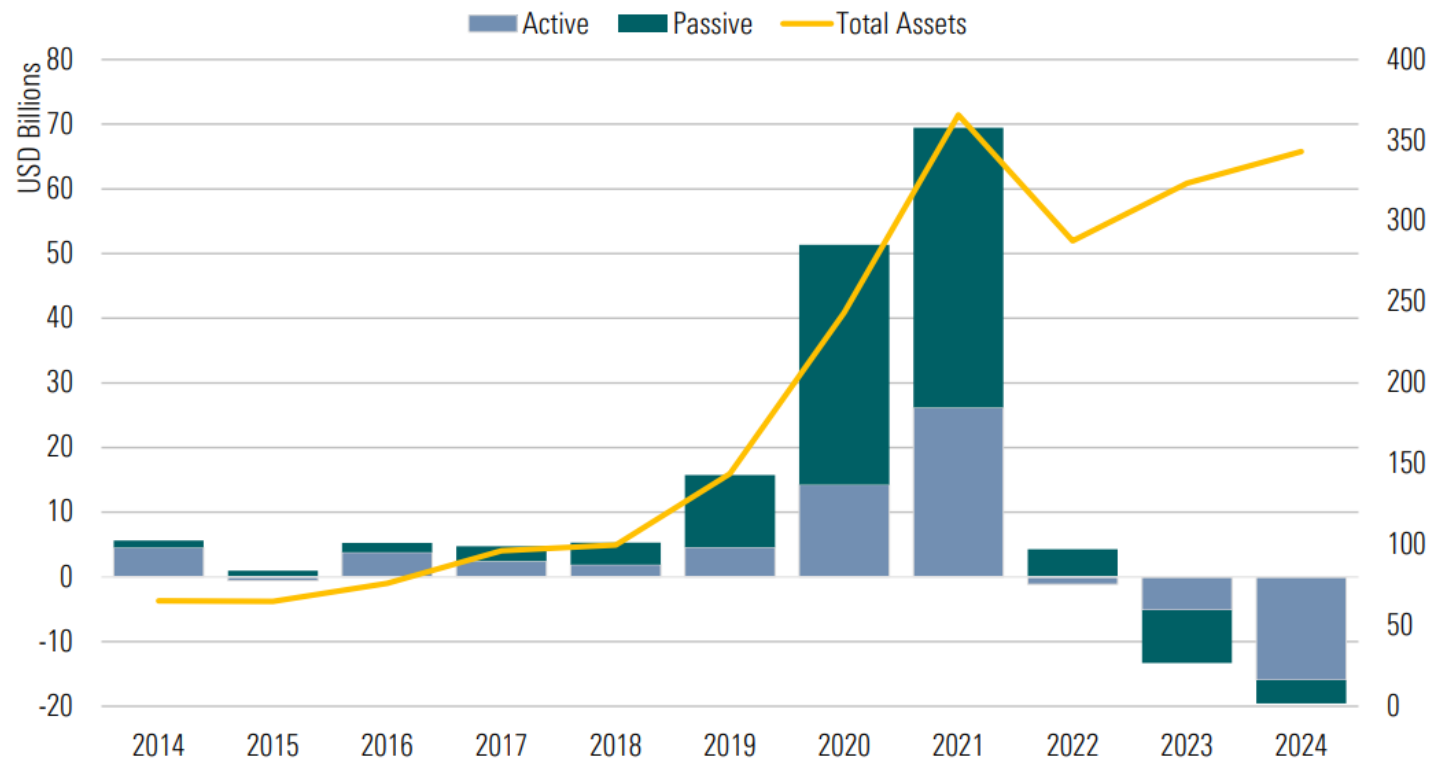
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

ESG-Abflüsse kein Trump Phänomen!

Analyse des US-Fondsmarktes

Zu- und Abflüsse

Sustainable Fund Flows and Assets



Source: Morningstar Direct. Data as of Dec. 31, 2024. Excludes funds of funds and feeder funds.

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: https://assets.contentstack.io/v3/assets/blt4eb669caa7dc65b2/blt487e3f8dde37d37b/US_Sustainable_Funds_Landscape_2024_in_Review.pdf

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

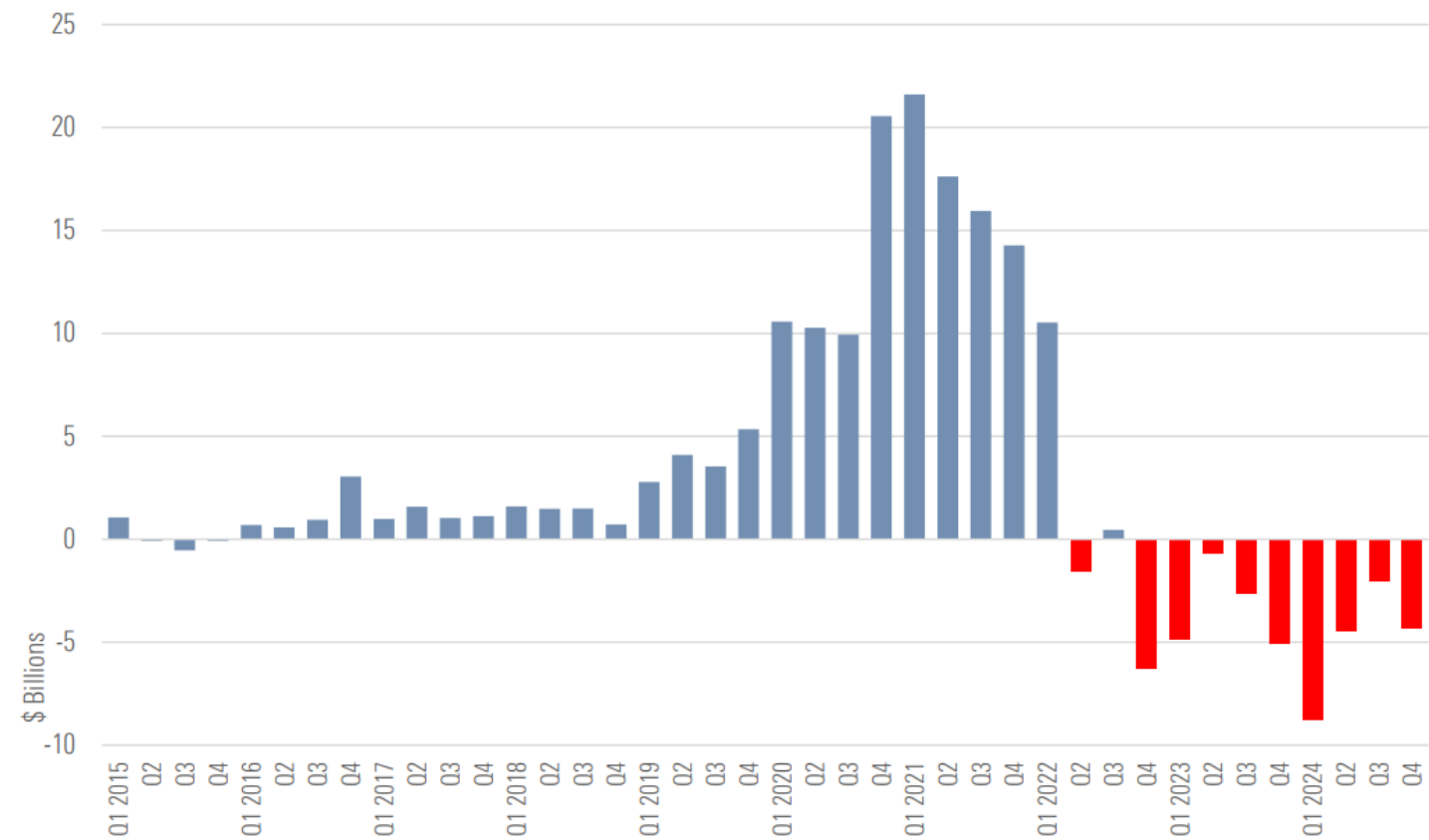
Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

ESG-Abflüsse kein Trump Phänomen!

Analyse des US-Fondsmarktes

Zu- und Abflüsse

Sustainable Funds Quarterly Flows



Source: Morningstar Direct. Data as of Dec. 31, 2024. Includes funds that have liquidated. Excludes funds of funds.

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: https://assets.contentstack.io/v3/assets/blt4eb669caa7dc65b2/blt487e3f8dde37d37b/US_Sustainable_Funds_Landscape_2024_in_Review.pdf

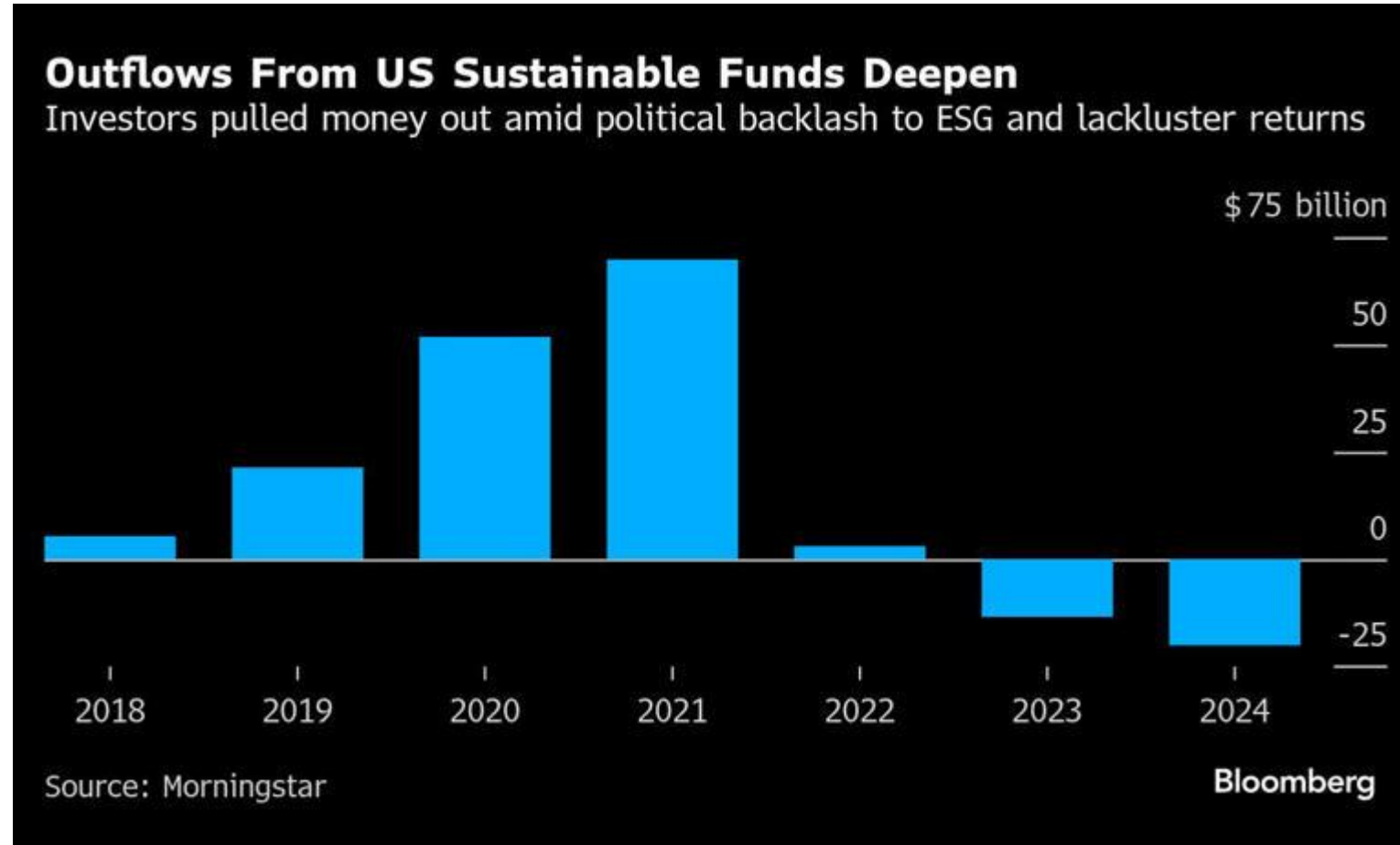
Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

ESG-Abflüsse kein Trump Phänomen!

Analyse des US-Fondsmarktes

Zu- und Abflüsse



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: <https://www.msn.com/en-us/money/general/why-esg-faces-backlash-and-its-future-under-trump-2-0/ar-AA1A8OwQ?ocid=BingNewsSerp#>

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

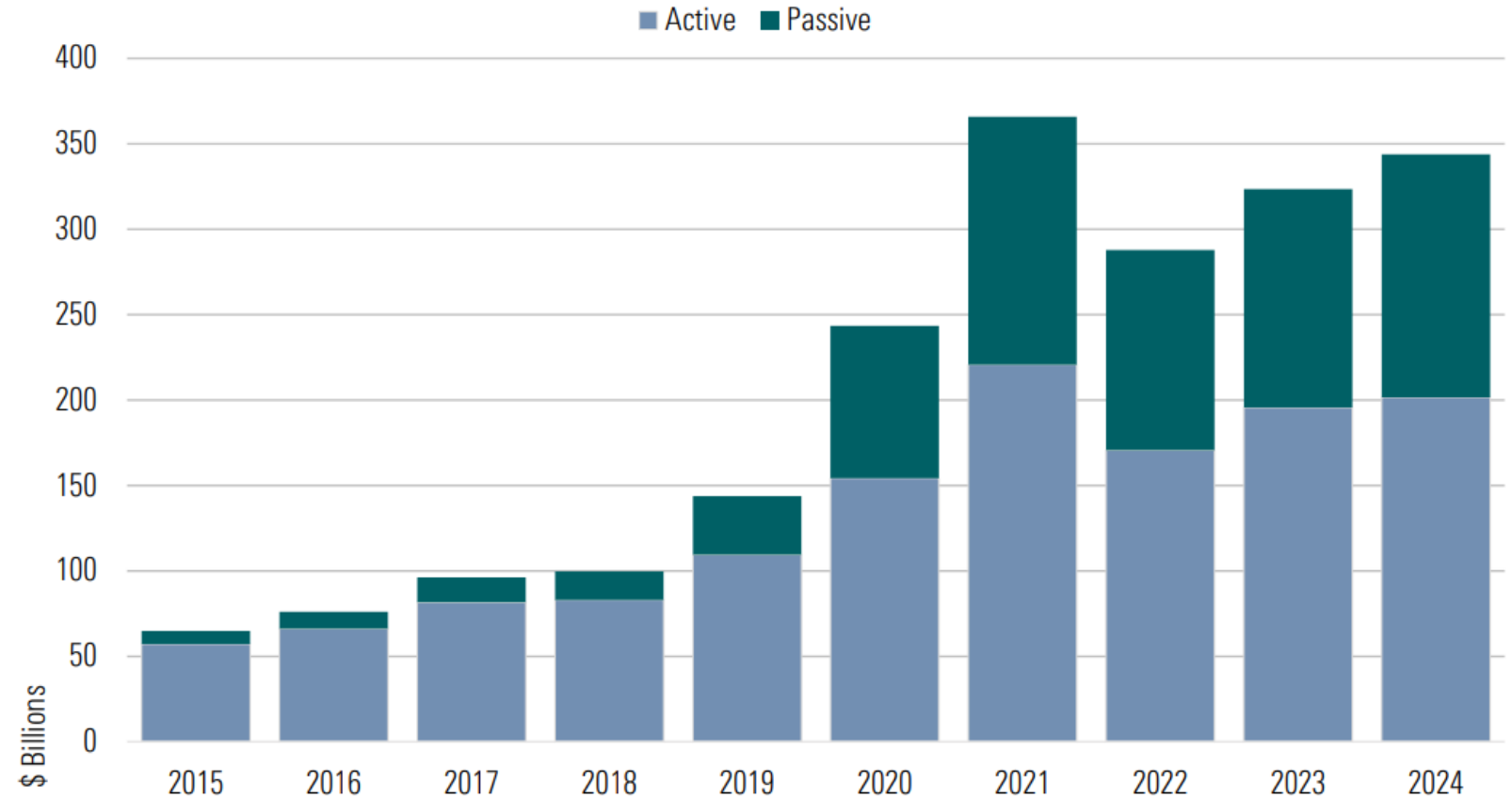
ESG-Assets kein Trump Phänomen!

Analyse des US-Fondsmarktes

Vermögen

Trotz der Nettoabflüsse ist das Vermögen in nachhaltigen Fonds bis Ende 2024 auf 344 Milliarden Dollar gestiegen!

Sustainable Fund Assets



Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Quelle: https://assets.contentstack.io/v3/assets/blt4eb669caa7dc65b2/blt487e3f8dde37d37b/US_Sustainable_Funds_Landscape_2024_in_Review.pdf

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Von 2016 bis 2024 erzielte der S&P 500 Paris Aligned eine Outperformance von rund 31 % gegenüber dem konventionellen S&P 500 Index.

Politisches Umfeld

	S&P 500 PAB Relative Rendite (in %)	Präsident	Senat	Repräsentanten- haus***
2017	0,85	Trump	GOP	GOP
2018	0,75	Trump	GOP	GOP/Dem
2019	2,20	Trump	GOP	Dem
2020*	3,93	Trump	GOP	Dem
06. Nov. – 31. Dez. 2020	-1,03	Biden	Dem	Dem
2021	2,43	Biden	Dem	Dem
2022	-3,82	Biden	Dem	Dem/GOP
2023	3,36	Biden	Dem	GOP
2024**	1,03	Biden	Dem	GOP
06. Nov – 18. Nov, 2024	-0,19	Trump	GOP	GOP

Marktumfeld

Zeitraum	S&P 500	S&P 500 PAB Relative Rendite (in %)
30/12/2016 – 26/01/2018	30,2	2,2
26/01/2018 – 08/02/2018	-10,1	0,1
08/02/2018 – 20/09/2018	15,5	0,5
20/09/2018 – 24/12/2018	-19,5	0,3
24/12/2018 – 19/02/2020	46,4	4,6
19/02/2020 – 23/03/2020	-33,8	1,0
23/03/2020 – 03/01/2022	118,6	7,0
03/01/2022 – 12/10/2022	-24,8	-3,4
12/10/2022 – 19/11/2024	69,2	7,6
30/12/2016 – 19/11/2024	190,9	30,7

* Präsidentschaftswahljahr: Die angezeigte Rendite bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 6. November, dem Tag, an dem Biden Pennsylvania (und damit die Wahl) gewonnen hat.

** Präsidentschaftswahljahr: Die angezeigte Rendite bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 6. November, dem Tag, an dem Trump die Wahl gewonnen hat.

*** Lila markierte Felder bedeuten, dass sich die Mehrheit bei den Zwischenwahlen geändert hat.

Quellen: Bloomberg, Franklin Templeton ETF Investment Strategy , 538. Stand: November 2024. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

„Nachhaltigkeit und Trump“

Outperformance des S&P 500 Paris Aligned Index gegenüber dem S&P 500 Index



Quellen: Bloomberg, Franklin Templeton ETF Investment Strategy .

Stand: November 2024

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

Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

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

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Ihre Ansprechpartner bei Franklin Templeton

Versicherungen & Vorsorge



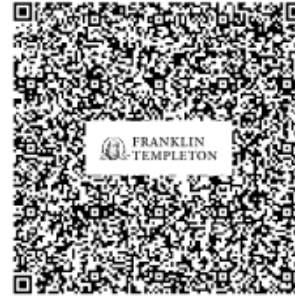
Martin Stenger

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

Telefon +49 69 27223-720

Mobil +49 151 15406596

martin.stenger@franklintempleton.de



Christina Mieske

Internal Wholesaler

Telefon +49 69 27223-252

Mobil +49 162 2099794

christina.mieske@franklintempleton.de



Leon Mehić

Associate Sales Executive

Telefon +49 69 27223-114

Mobil +49 162 2100374

leon.mehic@franklintempleton.de



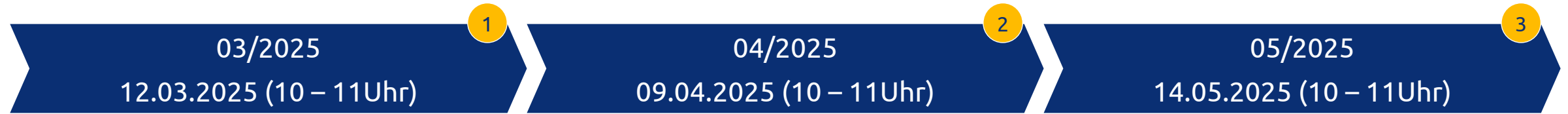
So erreichen Sie das gesamte Team: insurances@franklintempleton.de

Termine

Standard Life
Teil der Phoenix Group



Weitere Investment Updates



- „Chance“ und „Substanz“ mit FT
- Marktausblick Franklin Templeton
- Trump und ESG
- Update ESG Focused Balanced Fund



- Aktuelles Investmentthema
- Global Index Fund Update
- Marktausblick Vanguard



- Aktuelles Investmentthema
- Ausblick & Strategie aberdeen
- MyFolios Update

Danke

Stefan Lummert

Investments

stefan.lummert@standardlife.de

+49 69 153 295 594

Standard Life Versicherung Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life International DAC
Lyoner Straße 9, 60528 Frankfurt/Main | www.standardlife.de

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

© 2025 Standard Life. Alle Rechte vorbehalten.

Haftungsausschluss

Nur zum Gebrauch für Vertriebspartner von Standard Life

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

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

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

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

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

Deutschland: www.standardlife.de

Österreich: www.standardlife.at

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

Zusammenfassung der Anlageziele

Franklin ESG-Focused Balanced Fund



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

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Franklin ESG-Focused Balanced Fund

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

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

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

Wichtige Hinweise

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

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

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

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

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

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

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

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



Herausgegeben von:

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

Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a.M.

Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M.

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

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

info@franklintempleton.de, franklintempleton.de

info@franklintempleton.at, franklintempleton.at

© 2025 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten.

Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.