

## 1 | Entstehung des Franklin ESG-Focused Balanced Fund: Gemeinsame Vision von Franklin Templeton und StandardLife

Im Frühjahr 2021 entstand die gemeinsame Idee von Franklin Templeton und StandardLife, einen maßgeschneiderten ESG-Investmentfonds zu entwickeln, der wirklich die Bedürfnisse der Kunden erfüllt. Denn darüber herrschte Einigkeit: **Nachhaltiges Investieren ist der Schlüssel für die Zukunft** – für Kunden und Unternehmen. Im Juli 2021 wurde dann bereits der FTOF-Franklin ESG-Focused Balanced Fund aufgelegt. Franklin Templeton und StandardLife entwickelten ein **gemeinsames Verständnis von nachhaltigen Investments**:

### Wir investieren in Länder, die

- Menschenrechte und Demokratie respektieren
- biologische Vielfalt anerkennen
- den Klimawandel vorantreiben und ihm Priorität einräumen

### Wir meiden Unternehmen, die

- sich mit nuklearen oder kontroversen Waffen beschäftigen
- mit Kohle- oder Kernenergie zu tun haben
- in unkonventionelle Öl- und Gasförderung involviert sind
- Kohle- oder Uran abbauen
- mit Tabakproduktion zu tun haben

### Wir bestärken Unternehmen, die

- weibliche Führungskräfte wertschätzen
- den Datenschutz einhalten
- den Verbrauch von Ressourcen reduzieren
- Umweltaspekte respektieren



## 2 | Nachhaltigkeitskriterien des Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Bei der Umsetzung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Strategie („ESG“) des Fonds bevorzugt das Fondsmanagement Emittenten **mit hochwertigen ESG-Profilen, wie sie von der eigenen strengen ESG-Methode erfasst werden**. Darüber hinaus gibt es **spezifische ESG-Ausschlüsse für den Fonds** – siehe blauen Kasten unten und auf der nächsten Seite. Die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds werden sowohl quantitativ als auch qualitativ bewertet, und zwar anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren sowie des eigenen ESG-Ratingsystems des Anlageverwalters und seines Research- und Investmentprozesses.

Der Fonds hat eine **Mindestallokation von 10 % seines Portfolios in nachhaltigen Anlagen** und **mindestens 85 % des Portfolios müssen den eigenen verbindlichen und strengen ESG-Kriterien entsprechen**.<sup>1</sup>

### Artikel 8 SFDR

Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund, wurde als Fonds gemäß Artikel 8 der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) eingestuft. Dabei handelt es sich um Fonds mit einem ESG-Integrationsansatz, deren Anlageprozess zusätzlich verbindliche Merkmale im Hinblick auf Umwelt und/oder Soziales aufweisen.

### Ausschlussrichtlinien für den Franklin ESG-Focused Balanced Fund<sup>2</sup>

Ausschlüsse betreffen Unternehmen, die

- wiederholt und/oder gravierend gegen das Nachhaltigkeitsmodell des Global Compact der Vereinten Nationen („UNGC“) verstoßen. Der UNGC ist ein prinzipienbasierter Rahmen für Unternehmen, der zehn Prinzipien in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung festlegt.
- Atomwaffen herstellen oder aus der Herstellung wesentlicher Komponenten hierfür Umsätze erzielen,

\* Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund ist ein Teilfonds der Franklin Templeton Opportunities Funds (FTOF), einer in Luxemburg registrierten SICAV.

<sup>1</sup> Quelle: Article 10 (SFDR) Website disclosure for an Article 8 fund <sup>2</sup> Quelle: Verkaufsprospekt des Franklin ESG-Focused Balanced Fund. Die Ausschlussrichtlinien werden dynamisch an immer strenger werdende Vorschriften von FNG angepasst und können daher vom Verkaufsprospekt abweichen.

### 3 | Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG)

Das FNG ist **seit 2001 der Fachverband für nachhaltige Geldanlagen im deutschsprachigen Raum**. FNG setzt sich seit der Gründung für **verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Geldanlagen** ein. Zu den **rund 230 FNG-Mitgliedern** zählen u.a. Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Ratingagenturen, Finanzberater, wissenschaftliche Institutionen und Versicherungen. Darüber hinaus ist FNG-Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Quelle: <https://www.forum-ng.org/de/fng>

#### Das FNG-Siegel

Das FNG-Siegel ist **der SRI-Qualitätsstandard** und eines der **bekanntesten und am weitesten verbreiteten Qualitätssiegel** im deutschsprachigen Raum. Es sorgt **seit 2015** für eine **etablierte Auswahlhilfe** für Endanleger, die nach soliden, professionell verwalteten und glaubwürdigen nachhaltigen Geldanlagen suchen.

Das FNG-Siegel gewährleistet einen **Mindeststandard für nachhaltige Fonds**. **Die Siegelvergabe muss jährlich erneuert werden**. Für 2023 hatten sich 310 Fonds für das Siegel beworben, was einer Steigerung von 10 Prozent zum Vorjahr entspricht. **Der Zulauf für das FNG-Siegel hält weiter stark an**.

Quelle: <https://www.forum-ng.org/de/qualitaet-und-standards/fng-siegel>

#### Die Kriterien für das FNG-Siegel



##### Mindeststandard („Pflicht“)

###### Unternehmen:

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernenergie (inkl. Uranbergbau)
- Kohle (Bergbau & geringe Verstromung)
- Fracking & Ölsande
- Tabak (Produktion)

###### Staaten:

- Menschenrechte/Demokratie
- UN-Biodiversitäts- & Klima-Abkommen
- Korruption
- Atomwaffensperrvertrag

- Nachhaltigkeitsanalyse aller Portfoliotitel
- SFDR-Zuordnung zu Artikel 8 oder 9

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil
- Europäischer SRI-Transparenz-Kodex

Quelle: <https://fng-siegel.org/kriterien/>

#### Ausschlussrichtlinien (Fortsetzung)

- umstrittene Waffen herstellen oder aus der Herstellung wesentlicher Komponenten hierfür Umsätze erzielen,
- konventionelle Waffen herstellen oder über 5 % ihrer Umsätze aus wesentlichen Komponenten solcher Waffen erzielen,
- Kernkraftwerke betreiben oder wesentliche Komponenten hierfür herstellen oder über 5 % ihres Umsatzes daraus erzielen,
- Kohle- und Uranabbauunternehmen sind oder über 5 % ihres Umsatzes daraus erzielen,
- für ihre Stromerzeugung Kohleenergie nutzen oder über 5 % ihrer Umsätze daraus erzielen,
- über 5 % ihrer Umsätze aus der nichtkonventionellen Öl- und Gasförderung erzielen,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder über 5 % ihrer Umsätze daraus erzielen.

#### Ausschlussrichtlinien speziell für die festverzinsliche Anlagen

Der Fonds schließt direkte Anlagen in diesen Kategorien aus:

- Wertpapiere, die basierend auf den MSCI ESG-Ratings ein Rating unter B aufweisen,
- staatliche Emittenten, die:
  - nach dem Freedom House Index als „unfrei“ eingestuft sind,
  - gesetzlich nicht an das UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt gebunden sind,
  - gesetzlich nicht an das Pariser Klimaabkommen gebunden sind,
  - einen Corruption Perception Index von Transparency International unter 35 haben,
  - gesetzlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind.



##### Stufenmodell („Kür“)

###### Institutionelle Glaubwürdigkeit:

- SRI-Politik & Governance
- Ressourcen/Teams
- Klimawandel (z.B. Divestments, fossile Energieträger)
- Initiativen

###### Produktstandards:

- Research- & Investmentprozess
- SRI-Researchqualität
- Kommunikation & Reporting

###### Portfolio-Fokus:

- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o.ä., Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, Engagement)
- ESG-Key-Performance-Indikatoren

## Die Vorteile des FNG-Siegels

- **Qualitätssicherung** nachhaltiger Geldanlagen
- Mindestanforderungen nach international anerkannten Normen
- **Koninuierliche Überprüfung**, da Vergabe jährlich erneuert werden muss
- Verringerter Zeit- und Kostenaufwand für Anleger und Fondsanbieter
- Prüfung durch einen **unabhängigen Auditor**
- Förderung des nachhaltigen Investmentmarkts

Quelle: <https://www.forum-ng.org/de/qualitaet-und-standards/fng-siegel>

## Das Stufenmodell des FNG-Siegels



## 4 | Kontinuierlich ausgezeichnet: Zwei-Sterne-FNG-Siegel seit 2021 für den Franklin ESG-Focused Balanced Fund

Zum **vierten Mal in Folge** erhält der **Franklin ESG-Focused Balanced Fund** das **FNG-Siegel** und wird in 2024 wieder mit **zwei** von drei möglichen **Sternen** ausgezeichnet!<sup>1</sup>

Das nennen wir Kontinuität!



## 5 | MSCI<sup>2</sup> ESG Research

MSCI ESG Research ist eine **Rating-Agentur mit Hauptsitz in New York**, die mit **über 1.500 verschiedenen ESG-Indizes und 130 Analysten** der **weltweit größte Anbieter** in diesem Bereich ist, dementsprechend genießt MSCI ESG Research ein **hohes Ansehen in der Branche**.

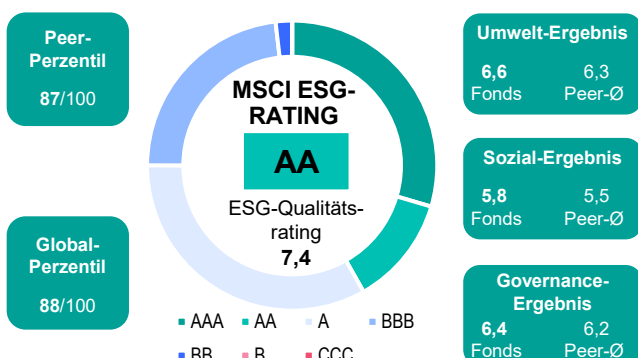
Jedes Unternehmen wird primär hinsichtlich seiner ESG-Risiken und der Tatsache, wie gut diese Risiken im Vergleich zu anderen Wettbewerbern gehandhabt werden, klassifiziert in: „Leader“ AAA-AA, „Average“ A-BB, Laggard B-CCC. Insgesamt sind dies **sieben verschiedene Klassifizierungen**.



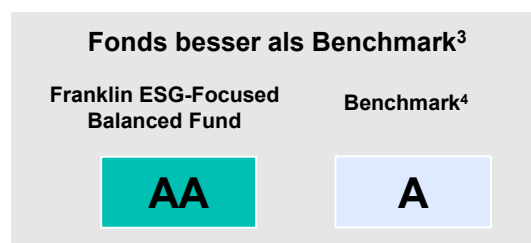
Quelle: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings> und <https://www.netfed.de/blog/uebersicht-ueber-die-wichtigsten-esg-rankings-und-was-sie-fuer-die-finanzkommunikation-bedeuten>

## 6 | Weitere Top-Beurteilung des Franklin ESG Focused Balanced Fund: AA-Rating durch MSCI ESG Research

Das Fonds-ESG-Rating misst die Widerstandsfähigkeit von Portfolios gegenüber langfristigen Risiken und Chancen, die sich aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren ergeben. Der Franklin ESG-Focused Balanced Fund erhält ein **MSCI ESG-Rating von AA**, basierend auf einem **ESG-Qualitätsrating von 7,4 von 10**.



Franklin ESG-Focused Balanced Fund  
Rating Report vom 31.07.2024 mit den Holdings per 31.03.2024.



<sup>1</sup> Weitere Informationen finden Sie unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org) <sup>2</sup> Logos sind Marken der jeweiligen Eigentümer und sollten nicht als Sponsor oder Empfehlung für ein Produkt oder eine Dienstleistung von Franklin Templeton angesehen werden. <sup>3</sup> Stand: 31.03.2024 <sup>4</sup> Benchmark zu dem Fonds = 50% MSCI World EUR NR / 50% Bloomberg Euro Agg Index

## 7 | Das Beste zum Schluss: Zunehmend strengere ESG-Kriterien sorgen für kontinuierliche Produktverbesserung

Der Markt für nachhaltige Geldanlagen wächst rasant. Immer mehr Finanzmittel fließen in Anlageprodukte, die ihre Vermögenswerte nach Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien auswählen. Waren es in Deutschland Ende 2018 noch 133,5 Mrd. Euro, so stieg das Investitionsvolumen **in drei Jahren** auf 501,4 Mrd. Euro an<sup>1</sup> und hat sich damit **fast vervierfacht**. Dabei gelten besonders Privatanleger als Motor für das steigende Anlagevolumen von ESG-basierten Geldanlagen. Und selbst wenn Anleger nicht in ESG-Produkte investieren wollen, weil sie sich von der Thematik distanzieren wollen, kommen sie an ESG nicht vorbei. ESG ist das Thema, das die Welt zunehmend und in allen Bereichen dominieren wird.

Mit ihren 17 Zielen nachhaltiger Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) wollen die Vereinten Nationen das Klima schützen, nachhaltige Produktionsweisen fördern, Hunger und Armut besiegen und saubere Energien ausbauen. **Für all das braucht es eine nachhaltigere Wirtschaft und entsprechend finanzielle Mittel, die diese Entwicklung ankurbeln.** Durch den zunehmenden Rückhalt in der Bevölkerung für zukunftsfähige Lösungen und Innovationen setzt auch die Politik vermehrt Anreize für mehr Umweltschutz, ethisches Verhalten und soziales Engagement, etwa mit der CO<sub>2</sub>-Steuer oder der Debatte um ein Lieferkettengesetz.

**Auch in der Finanzwelt steigen die regulatorischen Anforderungen zur Erreichung von ESG-Zielen.** So soll vor allem die Taxonomie-Verordnung der Europäischen Union für Transparenz und Konsistenz im Finanzmarkt sorgen. Sie hat das Ziel, eine einheitliche Klassifizierung der ökologischen Nachhaltigkeit wirtschaftlicher Tätigkeiten für Finanzmarktteilnehmer zu etablieren.

**Die Kriterien für die ESG-Auszeichnungen wie das FNG-Siegel oder das MSCI ESG-Rating werden immer strenger,** so dass **das Fondsmanagement den Fonds stetig daran anpassen muss**, um die begehrten Auszeichnungen auch zukünftig zu erhalten. Das sorgt für kontinuierliche Verbesserung des Fonds.

<sup>1</sup> Quelle: [https://www.forum-ng.org/fileadmin/Dokumente/Publikationen/fng-marktbericht\\_2019.pdf](https://www.forum-ng.org/fileadmin/Dokumente/Publikationen/fng-marktbericht_2019.pdf) und <https://fng-marktbericht.org/deutschland>

## 8 | Der Fonds im Überblick

Anteilsklasse	R (acc) EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
WKN	A3CPWM
ISIN	LU2319533456
Laufende Kosten <sup>2</sup>	0,35%

## Das Fondsmanagement



**Marzena Hofrichter, CFA**  
Portfoliomanagerin  
Frankfurt, Deutschland



**Pierluigi Ansuinelli**  
Portfoliomanager  
Mailand, Italien

## Zusammenfassung der Anlageziele

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.

<sup>2</sup> Stand: 30.06.2024. Die laufenden Kosten stellen eine jährliche Schätzung auf Basis der tatsächlichen Kosten des Fonds aus dem Vorjahr dar. Weitere Hauptkosten für Anleger stellen etwaige Ausgabeaufschläge beim Erwerb des Fonds dar. Alle Kosten werden vom Fonds ggf. in verschiedenen Währungen abgezogen und beeinflussen die Gesamtrendite des Fonds. Eine vollständige Auflistung aller anfallenden Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt.

## Chancen

- **Ausgewogenes Portfolio mit aktiver Allokation** über die Anlageklassen Aktien und Anleihen
- Kombination von Fundamental- und ESG-Research, um Anlagen zu finden, die ESG-freundlich sind und langfristig Erträge generieren
- **Maßgeschneiderter ESG-Ansatz** innerhalb von Anlageklassen und Sektoren
- **ESG-Glaubwürdigkeit:** Artikel-8-Status nach der Offenlegungsverordnung (SFDR)  
[www.franklintempleton.de/privatanleger/kampagnen/offenlegungsverordnung-sfdr](http://www.franklintempleton.de/privatanleger/kampagnen/offenlegungsverordnung-sfdr)

## Risiken

- Der Fonds investiert in ein ausgewogenes Portfolio aus Aktien und Schuldtiteln. Solche Anlagen unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen, die im Allgemeinen auf Änderungen der Kreditwürdigkeit der emittierenden Unternehmen, Zinsänderungen oder Bewegungen am Anleihenmarkt zurückzuführen sind. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Schwellenmarktrisiko, Liquiditätsrisiko**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

## Wichtige Hinweise

**Der Fonds erfüllt die Anforderungen gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Der Fonds hat sich in seiner Anlagepolitik fest verpflichtet, ökologische und/oder soziale Merkmale zu fördern, und alle Unternehmen, in die er investiert, sind angehalten, eine gute Unternehmensführung zu praktizieren.** Weitere Informationen über die nachhaltigkeitsbezogenen Aspekte des Fonds sind unter [www.franklintempleton.de/SFDR](http://www.franklintempleton.de/SFDR) erhältlich. 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 veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. 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.

SICAV-Anteile dürfen 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.

Die in diesem Dokument genannten Indizes werden lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen (Benchmark) und sollen das Investmentumfeld im Betrachtungszeitraum veranschaulichen. 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. CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Berater. Die vorgenannten Unterlagen finden Sie auf unserer Homepage in Deutschland unter [franklintempleton.de](http://franklintempleton.de) bzw. in Österreich unter [franklintempleton.at](http://franklintempleton.at) oder Sie erhalten diese kostenlos 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](mailto:info@franklintempleton.de), [info@franklintempleton.at](mailto:info@franklintempleton.at)

Die Fondsdokumente sind auf [ftdocuments.com](http://ftdocuments.com) erhältlich oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Die Dokumente sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch und Spanisch verfügbar.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf [franklintempleton.lu/investor-rights](http://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.

