

A yellow swoosh graphic that starts from the left edge, curves upwards and then downwards, ending on the right edge, framing the main title.

Franklin ESG-Focused Balanced funds

**Christian Nuschele,
Head of Sales and Marketing
Standard Life Deutschland und Österreich**

18. Januar 2022



Christian Nuschele
Head of Sales and Marketing
Standard Life Deutschland und Österreich



**FRANKLIN
TEMPLETON**

FRANKLIN ESG-FOCUSED BALANCED FONDS

Marzena Hofrichter, CFA

Lead-Portfolio Managerin
Franklin Templeton Investment Solutions

18. JANUAR 2022

Martin Stenger

Director Sales
Business Development Insurance
& Retirement Solutions Germany/Austria



Herzlich willkommen!



Marzena Hofrichter, CFA

Lead-Portfolio Managerin
Franklin Templeton Investment Solutions

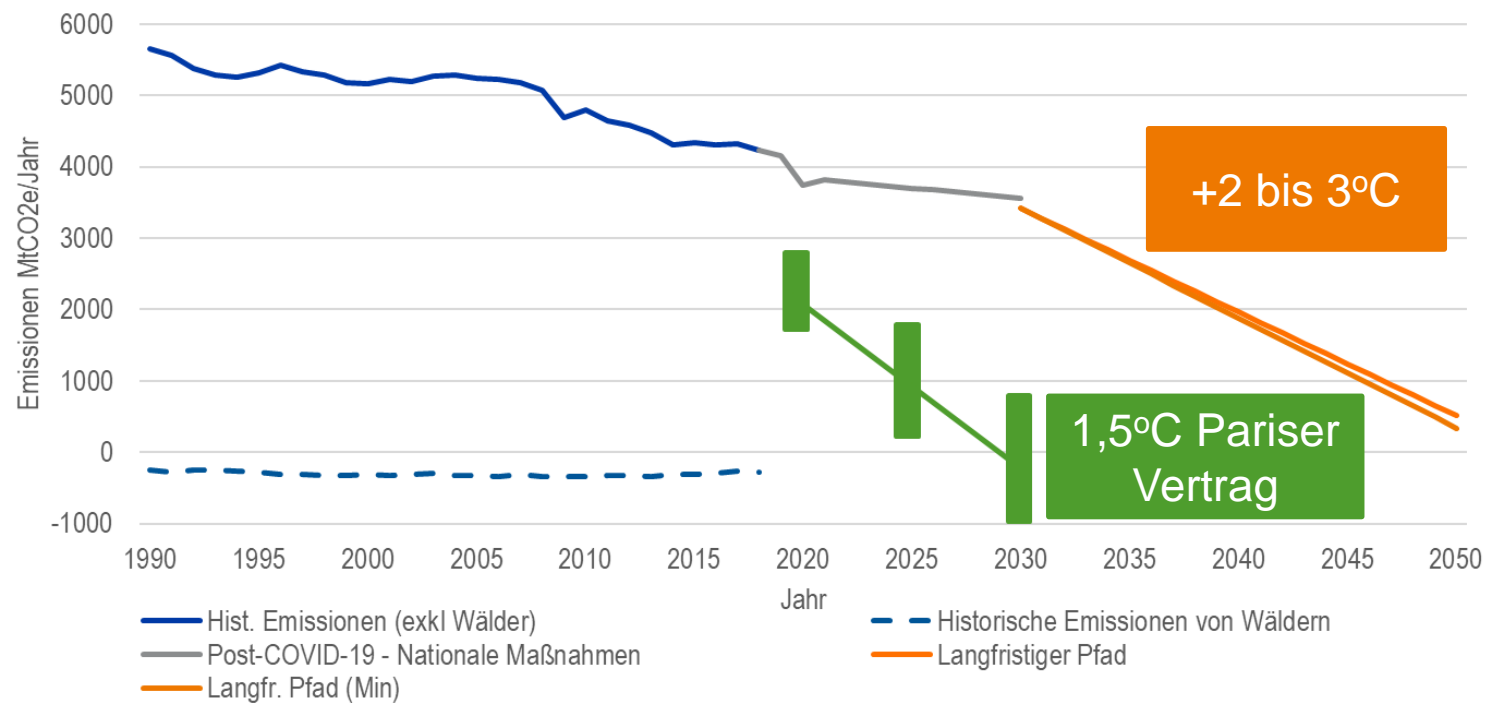


Martin Stenger

Director Sales
Business Development Insurance
& Retirement Solutions Germany/Austria

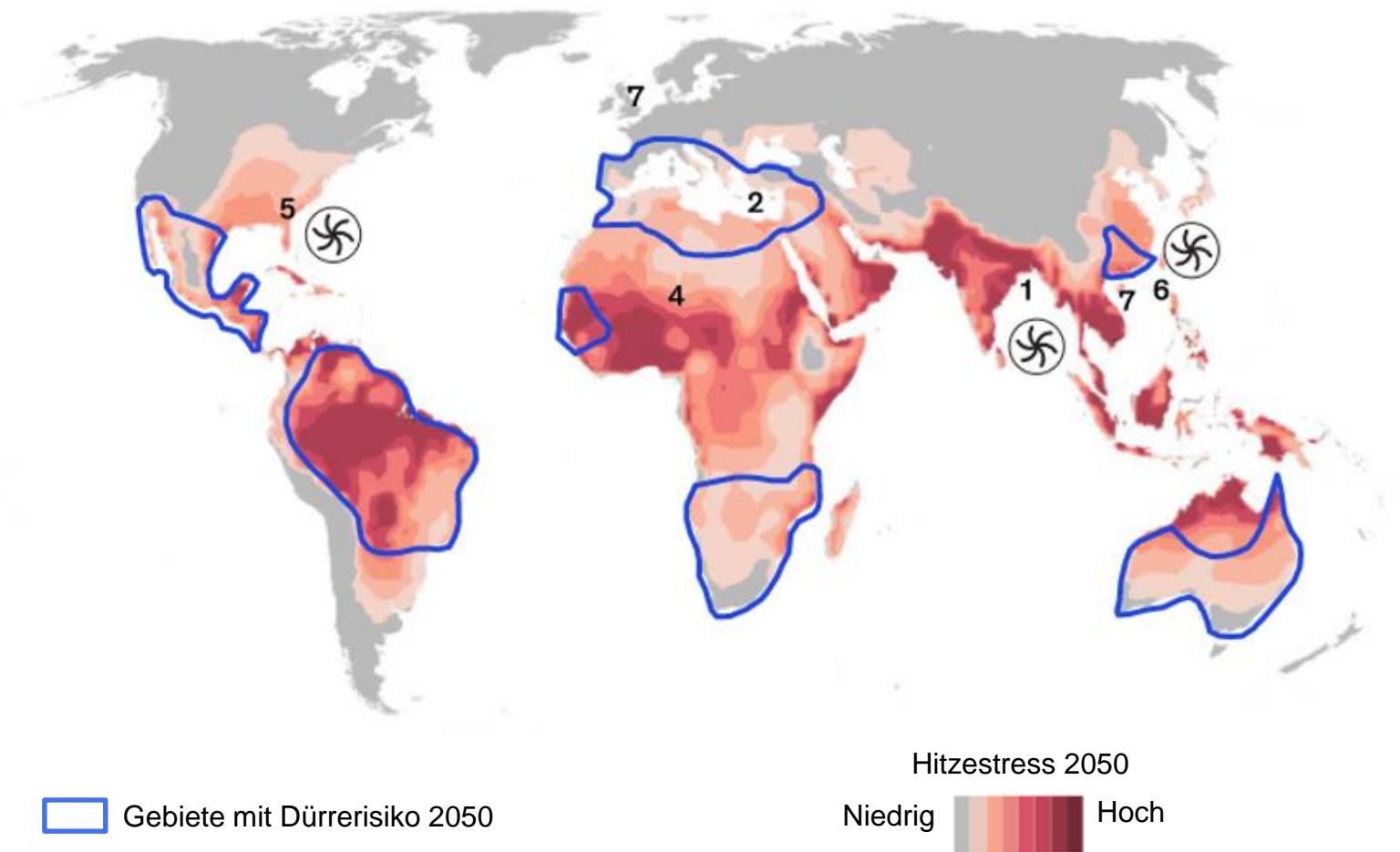
Klimawandel dominiert die derzeitige öffentliche ESG-Diskussion

Emissionen von Megatonnen CO₂-Äquivalent in der Europäischen Union
Von 1990 bis 2050



Sorge um die Auswirkungen auf die zukünftige Lebensqualität

Dürrierisiko und Hitzestress im Jahre 2050



Quelle: <https://www.mckinsey.com/business-functions/sustainability/our-insights/climate-risk-and-response-physical-hazards-and-socioeconomic-impacts#>, 16. Januar 2020

Reale Emissionsreduzierungen sind eine der größten Herausforderungen und eines der maßgeblichsten Probleme unserer Zeit: Wir gehen sie an



Wir freuen uns darüber, zusammen mit einer wachsenden Anzahl an Unterzeichnern die Initiative „Net Zero Asset Managers“ zu unterstützen.

„Wir machen uns auf den Weg und erkennen eindeutig an, dass wir uns auf die Ermittlung von Daten und Lösungen verpflichten müssen, die uns das Erreichen des Ziels der Netto-Null-Emissionen bis 2050 ermöglichen ... dabei sind wir weiterhin davon überzeugt, dass verantwortliches Handeln als globaler Vermögensverwalter bedeutet, Kapital zum Wohle unserer Kunden generationenübergreifend zu verwalten und einzusetzen.“

- Jenny Johnson, President & CEO Franklin Templeton

„Die Dringlichkeit eines schnelleren Übergangs zu Netto-Null Emissionen weltweit ist uns bewusst ... wir nutzen unsere Rolle als Großaktionäre zur Förderung positiver Veränderungen, indem wir ständig mit Unternehmen im Kontakt stehen.“

– Terrence Murphy, CEO Clearbridge Investments

„Der Klimawandel ist eine dringende weltweite Bedrohung und ein unterschätztes Anlagerisiko ... dies entspricht unserem Ansatz, nicht kurzfristig zu denken sondern langfristige Werte für unsere Anleger anzustreben.“

– Adam Spector, Managing Partner, Brandywine Global

„Staaten werden aufgefordert, sich ambitionierte Ziele für die Verringerung von Emissionen zu setzen, Aktionspläne und Zwischenziele festzulegen, die es uns ermöglichen, bis zum Jahr 2050 die Netto-Null zu erreichen ... dies ist eine wichtige Plattform, um in dieser entscheidenden Phase die Verpflichtung der Branche auf die Netto-Null zu zeigen.“

- Julian Ide, CEO Martin Currie



**ESG-PHILOSOPHIE IM ESG-
FOCUSED BALANCED FONDS**

Co-Entwicklung mit StandardLife: ESG-Focused Balanced Fonds

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





INVESTMENTPROZESS

Portfolio-Team unterstützt von Multi-Asset-Spezialisten rund um den Globus

Franklin Templeton Investment Solutions

Lead Portfolio Manager  Pierluigi Ansuinelli Portfolio Manager Milan		 Marzena Hofrichter, CFA Portfolio Manager Frankfurt		Aktien Chandra Seethamraju, PhD Head of Systematic Strategies Portfolio Management San Mateo	Michael LaBella, CFA Head of Sustainable Portfolio Solutions New York
				Sundaram Chettiappan, CFA Portfolio Manager San Mateo	
				Renten David Zahn, CFA, FRM Head of Sustainable Investment & Europe, Fixed Income London	

TEIL EINES TEAMS VON ÜBER 100 ANLAGEEXPERTEN, DIE SICH AUF MULTI-ASSET-DISZIPLINEN
SPEZIALISIERT HABEN

MAKROANALYSE	ANLEIHENANALYSE	AKTIENANALYSE	ALTERNATIVES
STRATEGISCHE ASSET ALLOKATION	DYNAMISCHE ASSET ALLOKATION	MANAGER RESEARCH	FAKTORBASIERTES INVESTIEREN
ESG ANALYSE	HANDEL	QUANTITATIVE ANALYSE	ESG INTEGRATION

NUTZUNG DER GLOBALEN PRÄSENZ VON FRANKLIN TEMPLETON

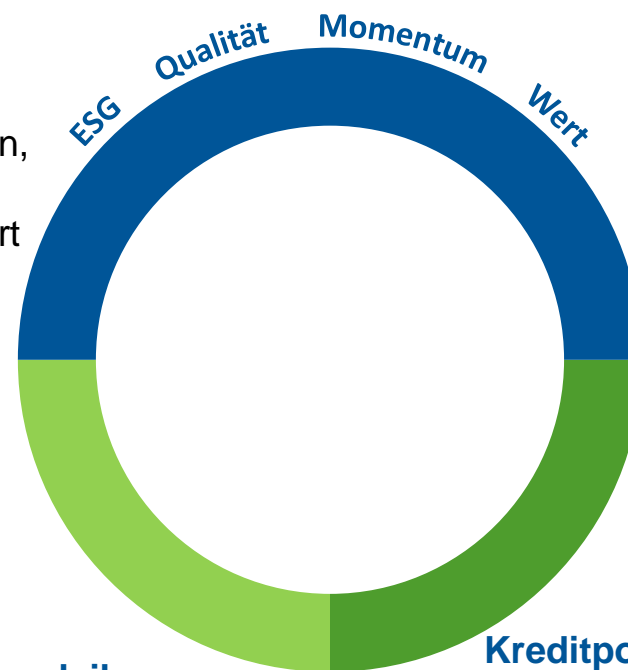
RISIKOMANAGEMENT FÜR INVESTITIONEN	EINHALTUNG VON INVESTITIONSRICHTLINIEN
------------------------------------	----------------------------------------

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



**Dynamische
Asset
Allokation
+/-10%**

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

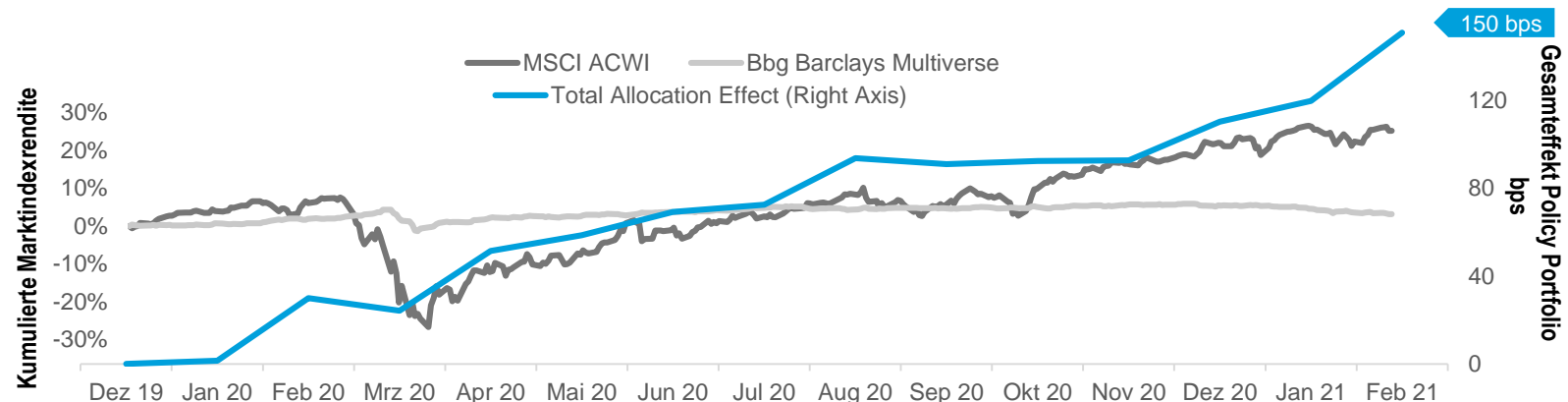
Kreditportfolio, unterstützt durch das fundamentale ESG-Research der Sektorexperten innerhalb der Fixed-Income-Teams von Franklin Templeton

Positionierung unserer Portfolios durch eine turbulente Zeit

Änderungen des Policy Portfolios (Dezember 2019 bis Februar 2021)



Gesamtallokationseffekt Policy Portfolio (Dezember 2019 bis Februar 2021)

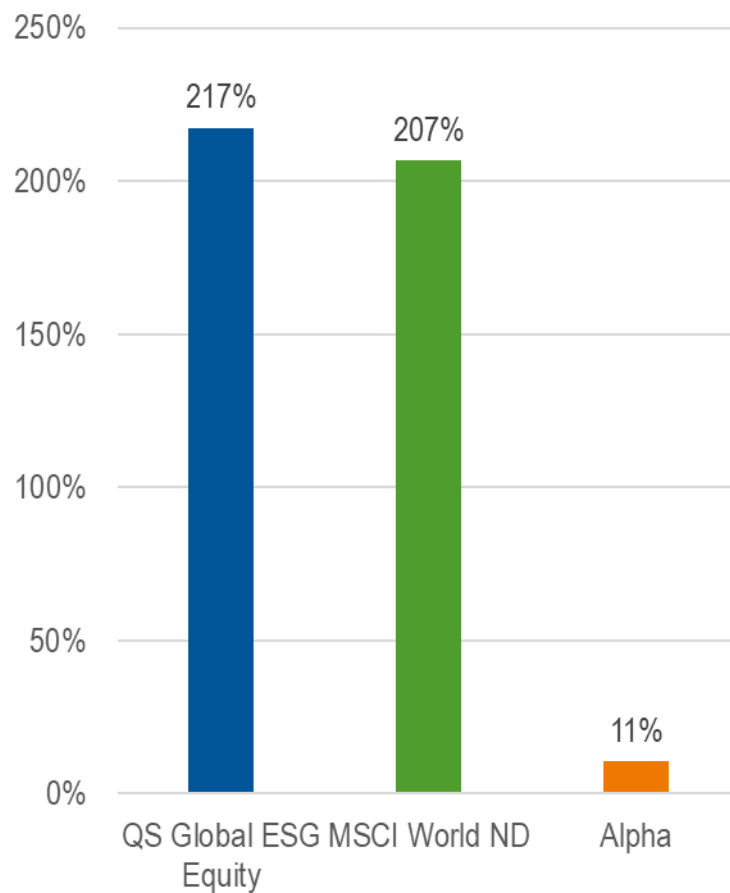


Quelle: Franklin Templeton; Bloomberg. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Diese Seite ist eine illustrative Zusammenfassung der Ansichten des Investment Strategy and Research Committee und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Positionierung eines bestimmten Portfolios kann aufgrund von Faktoren wie Anlagezielen, Richtlinien, Strategie und Beschränkungen eines Portfolios abweichen. 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.

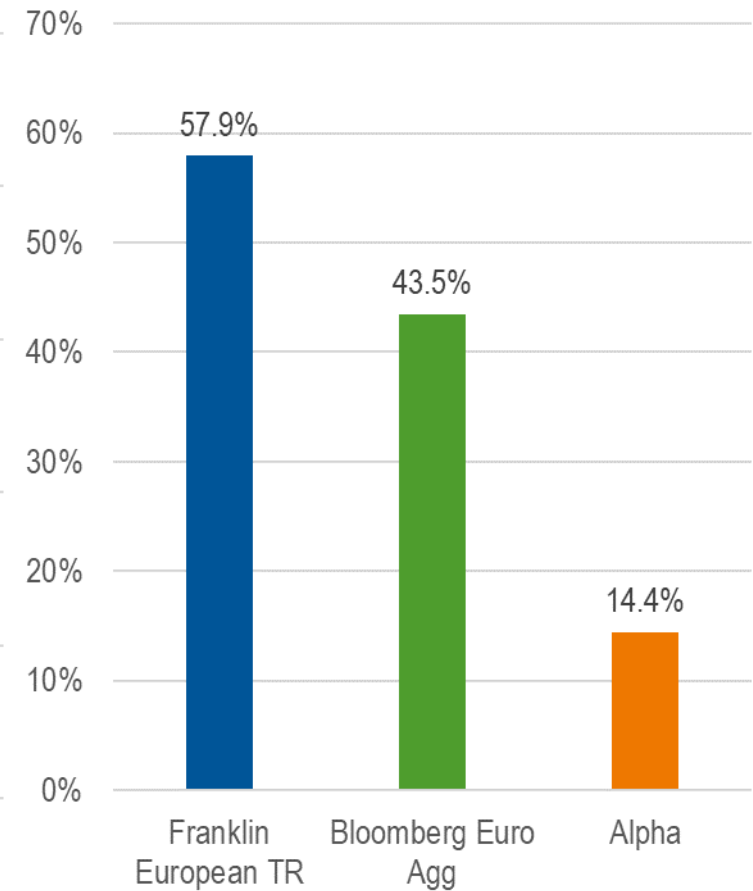
Langer, erfolgreicher Track Record für die Aktien und Rentenstrategien



FT Global ESG Equity
In USD kumuliert %. Daten 2011 bis 2021



Franklin European Total Return
In EUR kumuliert %. Daten 2011 bis 2021



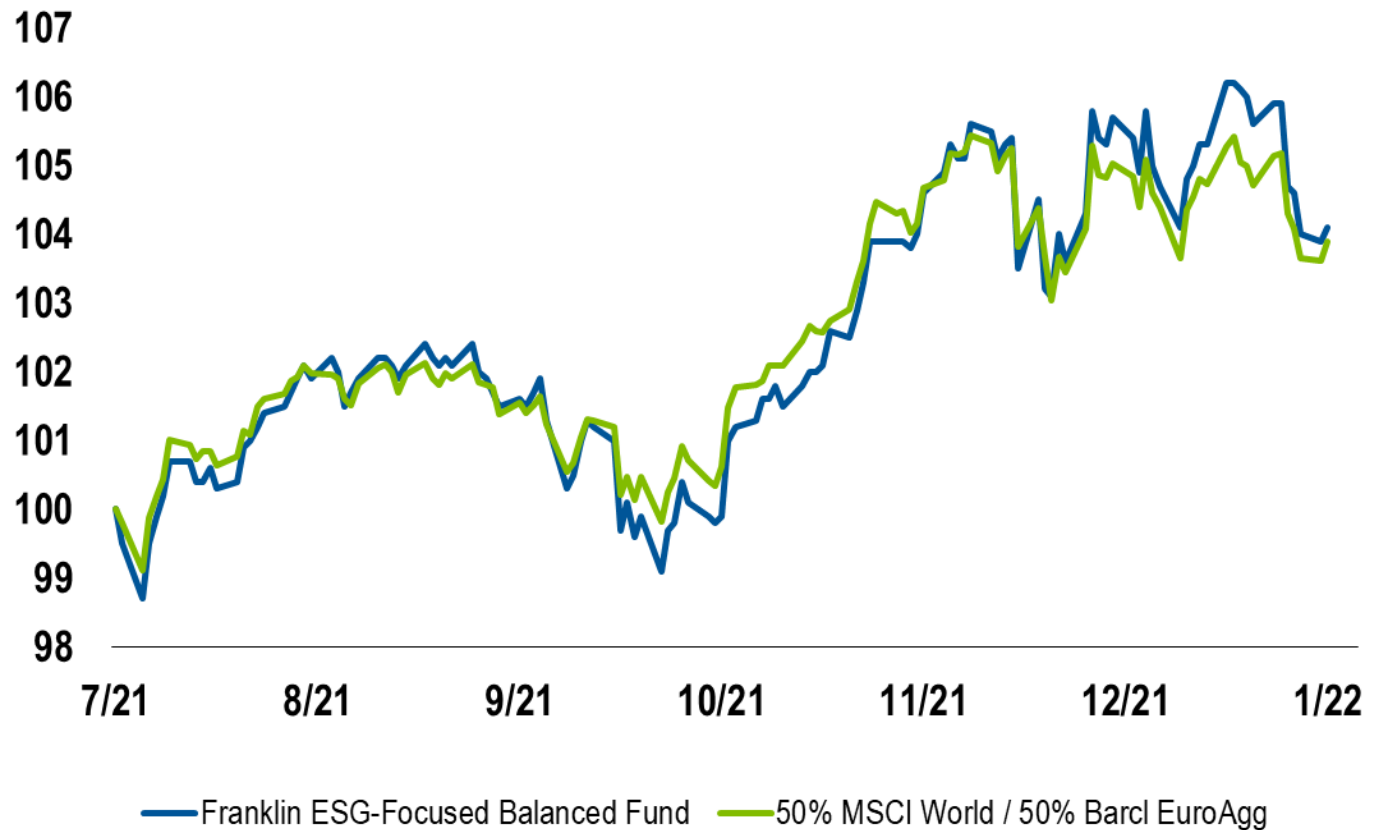
Quelle: Franklin Templeton

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Fondsperformance seit Auflage

Fondsperformance kumuliert in EUR

Daten von 15. Juli bis 11. Januar 2022



Quelle: Bloomberg Angaben für den Fonds nach Kosten.

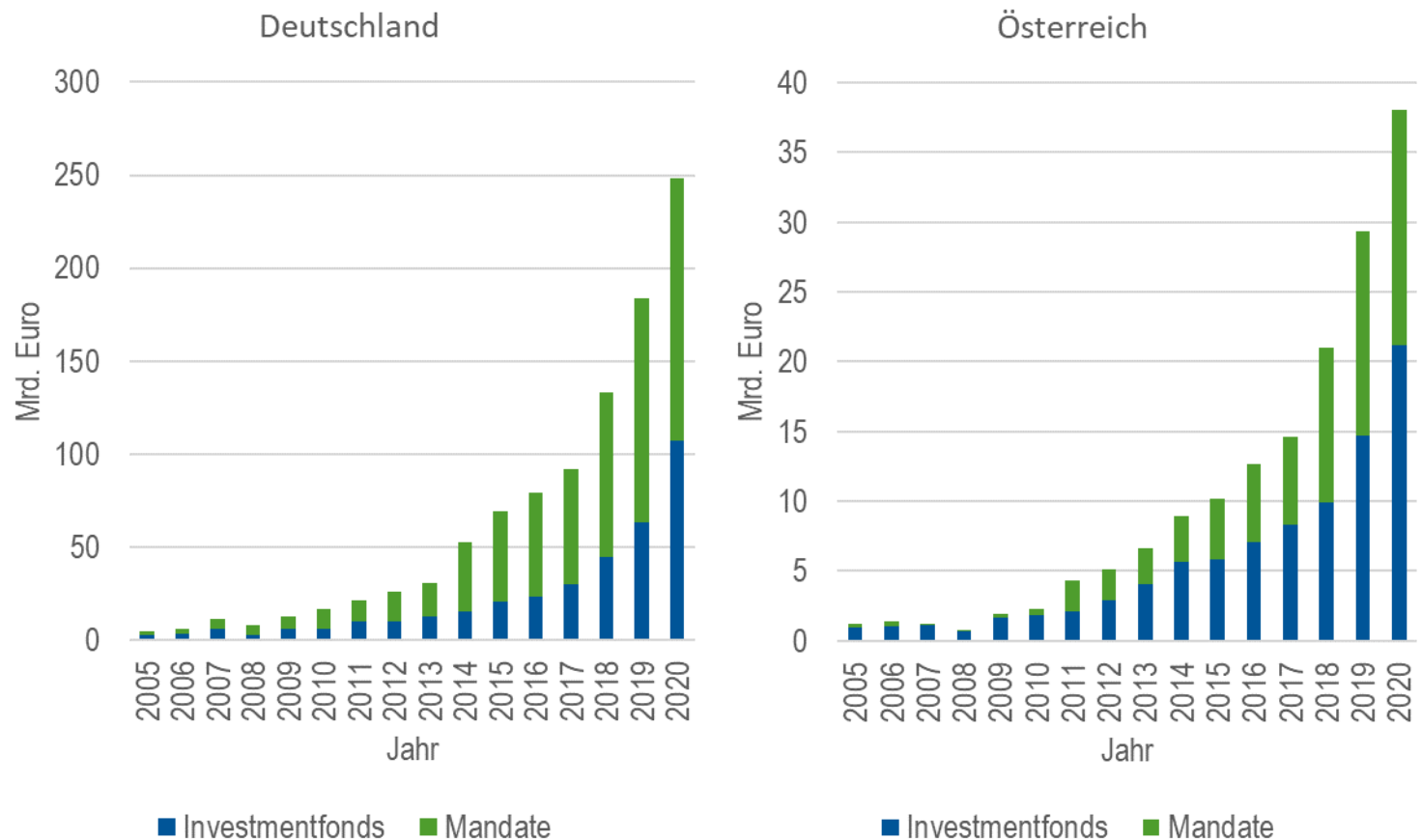
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

QUALITÄTSBESTÄTIGUNG DURCH FNG-SIEGEL



Kunden in Deutschland und Österreich fragen mehr nachhaltige Investments nach

Nachhaltige Investmentfonds und Mandate (in Mrd. Euro)
Daten von 2005 bis 2020



Quelle: "https://www.forum-ng.org/fileadmin/Marktbericht/2021/FNG_Marktbericht2021_Online.pdf".

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG)

Zwei Sterne als Zeichen für Qualität und ESG-Wirkungspotenzial

Die Kriterien



Mindeststandard („Pflicht“)

UNTERNEHMEN:

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernenergie (inkl. UranBergbau)
- Kohle (Bergbau & bedeuts. Verstromung)
- Fracking & Ölsande

STAATEN:

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

- Nachhaltigkeits-Analyse aller Portfoliotitel
- Explizite SRI-Strategie

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil
- Europäischer SRI Transparenz Kodex



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

¹ Quelle: <https://fng-siegel.org/kriterien/>

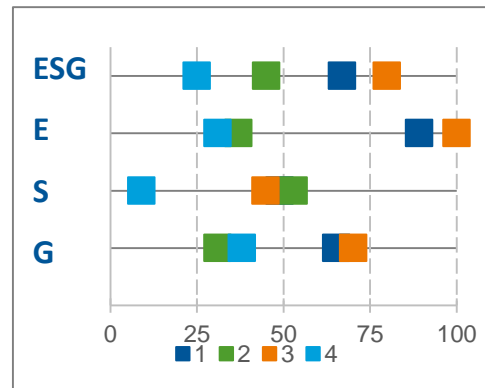


ESG-PHILOSOPHIE

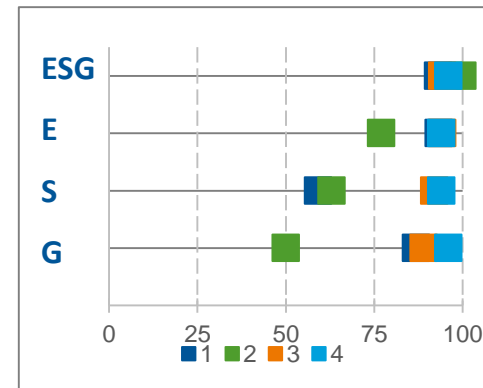
Divergenz der ESG-Ratings bei großen, globalen Unternehmen

Sechs Unternehmen. Vier Rating-Agenturen. Vier sehr unterschiedliche relative Ansichten.

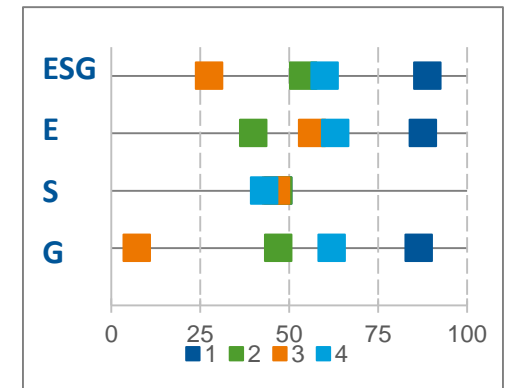
Apple



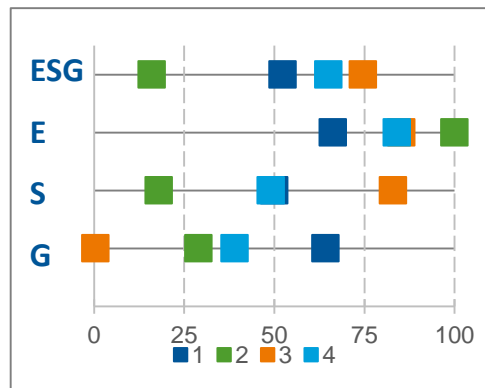
Microsoft



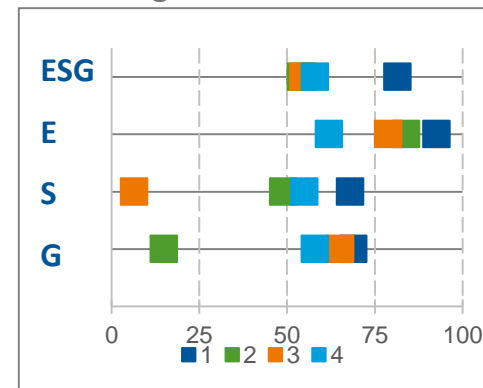
Amazon



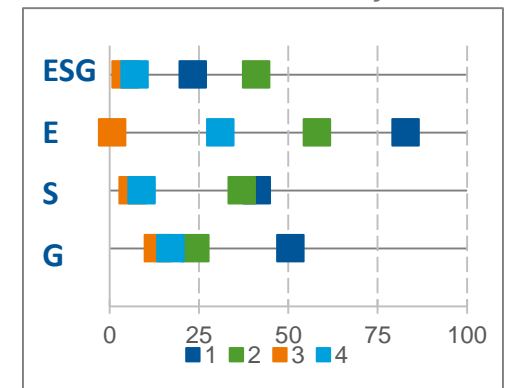
Facebook



JP Morgan



Berkshire Hathaway



Nur zur Veranschaulichung und Diskussion. Ratings ab Februar 2021. Ratingagentur 1 repräsentiert Thompson Reuters Ratings; Ratingagentur 2 repräsentiert MSCI ESG Ratings; Ratingagentur 3 repräsentiert Sustainalytics ESG Ratings; Ratingagentur 4 repräsentiert Robeco ESG Ratings.

Wir suchen Aktien mit attraktiven ESG- und Fundamenteigenschaften

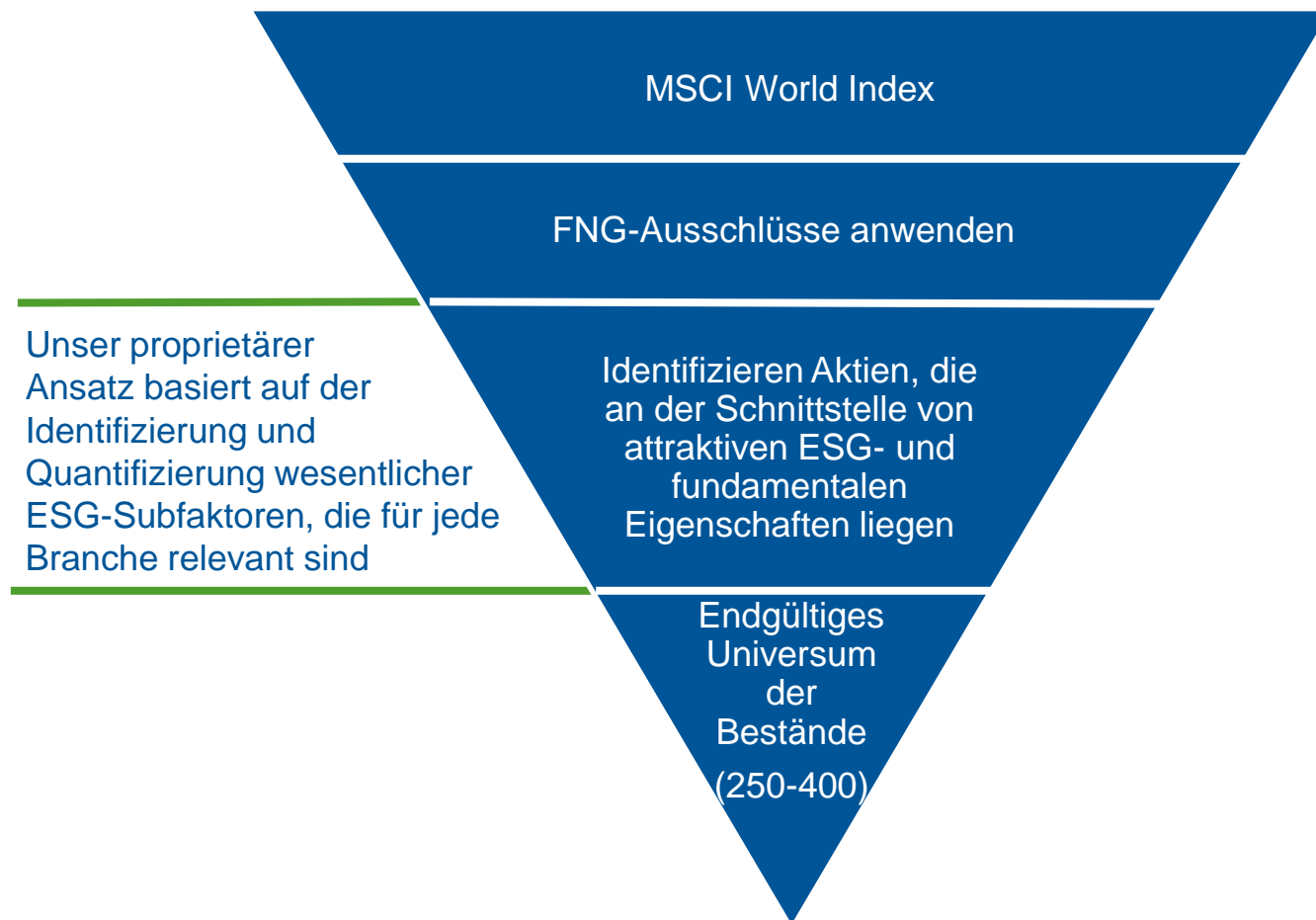


Versorgungssektor

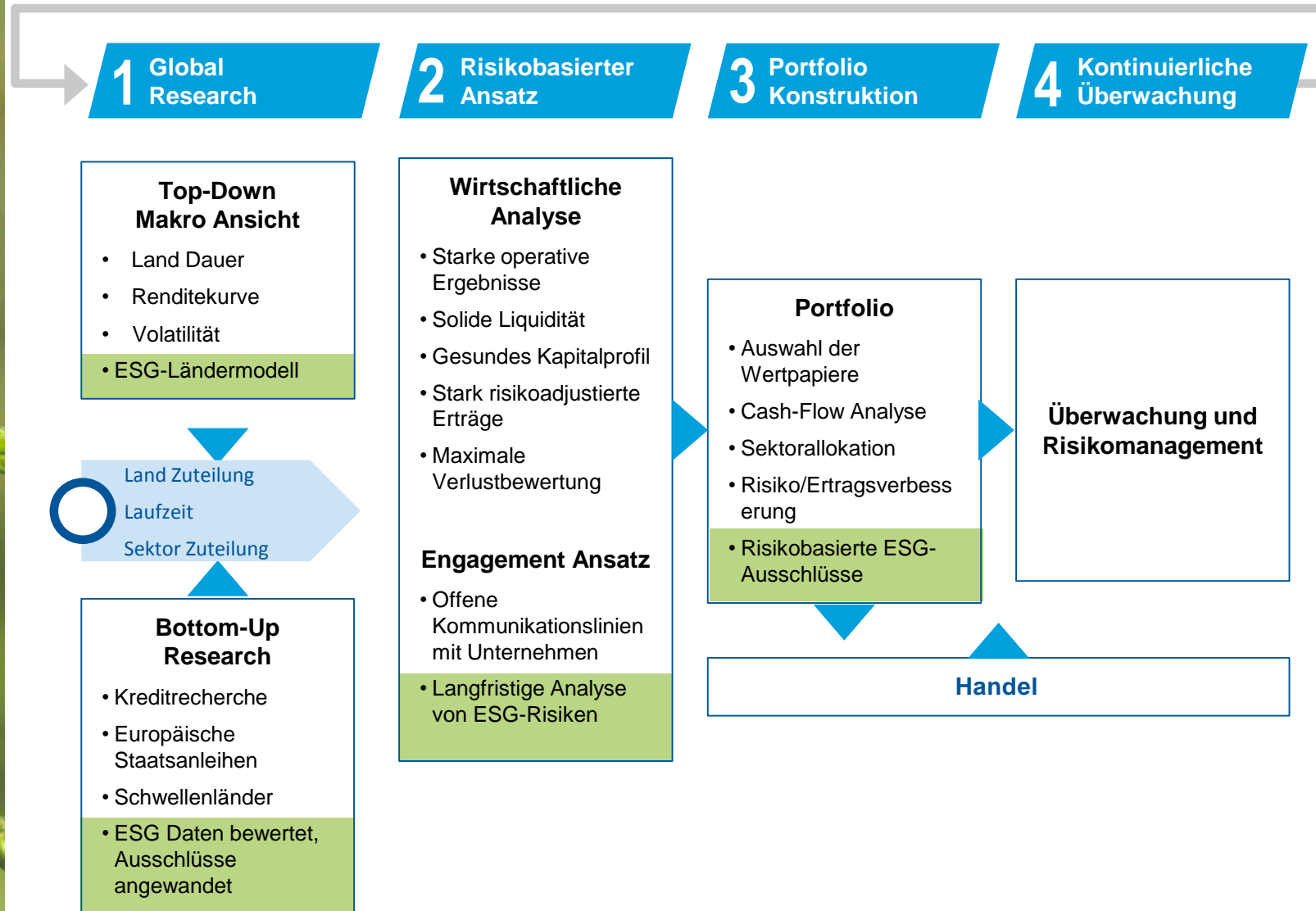


Die Aktienbestände sind auf Unternehmen mit besseren ESG-Ratings ausgerichtet

Nach Anwendung von Ausschlüssen bewerten wir jede Aktie systematisch nach ihren ESG- und fundamentalen Merkmalen



Integration von ESG-Daten an mehreren Stellen der Konstruktion von festverzinslichen Portfolios



Staatsanleihen werden nach ESG-Risikoexposition bewertet

Nach den Ausschlüssen des Fonds auf Basis von Kriterien für Menschenrechte, Umwelt, Korruption usw. berechnen wir einen ESG-Score für jedes in Frage kommende verbleibende Land, basierend auf den ESG-Risiken und der Art und Weise, wie diese Risiken gehandhabt werden



Die Research-Analysten übernehmen die Hauptverantwortung für das Engagement während des gesamten Research-Prozesses und sprechen regelmäßig mit Anleiheemittenten über ESG-Themen.

1 Unternehmensspezifisches Engagement

- Anfrage direkt bei Unternehmen, wenn zusätzliche Informationen oder Offenlegungen erforderlich sind.
- Keine zentrale Steuerung, da die Risiken in der Regel idiosynkratisch und spezifisch für das betreffende Unternehmen sind
- Analysten befassen sich mit ESG-Investitionen, grünen Investitionsprojekten und Initiativen für grüne Produktpipelines/Kohlenstoffemissionen, Governance, Offenlegung usw.

2 Thematisches Engagement (Portfolioebene)

- Im Fokus stehen die wichtigsten ESG-Risiken, die sich auf alle Unternehmen in unseren Portfolios auswirken können (Wasserknappheit, Energiewende, Klimawandel.etc.)
- Verwendung von ESG-Daten zur Bewertung von:
 - Vergleich zu Wettbewerbern
 - Vermögenswerten/Geschäftsbereichen, die diesen Risiken stärker ausgesetzt sind
 - Vermögenswerten in geografischen Gebieten mit besonderer Risikoanfälligkeit

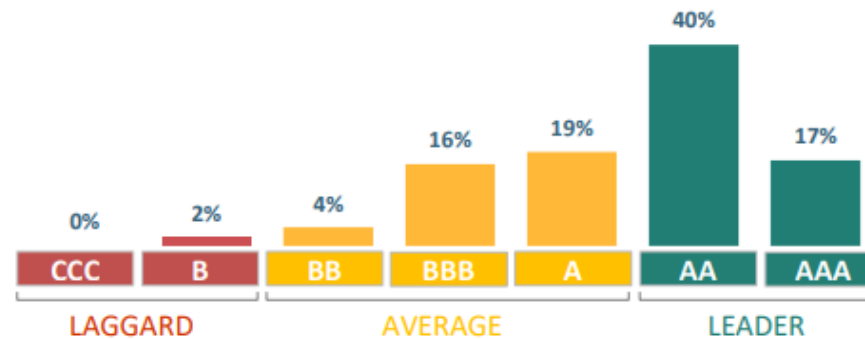
MSCI ESG Rating besser als in der Benchmark

How the MSCI ESG Rating is calculated

	● Portfolio	● Benchmark
Weighted Avg ESG Score	7.24	6.48
Adjustment		
+ ESG Trend Positive	27.37%	21.26%
- ESG Trend Negative	1.78%	2.54%
- ESG Laggards	1.64%	2.51%
Adjustment Total	23.95%	16.22%
Score Adjustment	1.73	1.05
ESG Quality Score	8.97	7.53
ESG Rating	AAA	AA

OVERALL ESG SUMMARY

ESG Rating Distribution



Quelle: MSCI ESG Manager.
Stand: 17. Januar 2022.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren



ZUSAMMENFASSUNG

Vertriebsargumente im Überblick

- 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

*SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Drei Produkte für jeden Bedarf

Für strategische Sparer
ab 50 € Monatsbeitrag:

Maxxellence Invest



Ab 10.000 € die
Alternative zum
Tagesgeld:

ParkAllee



Ab 15.000 €
lebenslang flexibel
gestalten:

WeitBlick



Faire Vergütung für unabhängige Beratung

Gemeinsam erfolgreich



Abschlussvergütung ohne tarifabhängige Bewertungs-/ Laufzeitfaktoren*



Verzicht auf Stornohaftzeit bei Einmalbeiträgen und Zuzahlungen



Folgevergütung aus dem Fondsvermögen

Unsere Sales Consultants

Kompetenz, gepaart mit Engagement und Leidenschaft

Wir freuen uns auf eine erfolgreiche Zusammenarbeit...



Ludger Bräutigam,
Sales Outdoor
Senior Sales Consultant (B.A.) und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Ludger.Braeutigam@standardlife.de
Mobil: 0172 6596927
PLZ-Gebiete: 300-309 / 310-318 / 320-328 / 330-338 / 340-346 / 350-357 / 380-384 / 370-376 / 380-387 / 441-448 / 480-488 / 490-499 / 580-589 / 590-599 / 997-999
[Online-Termin vereinbaren](#)



Michael Franke,
Sales Outdoor
Senior Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: michael.franke@standardlife.de
Mobil: 0173 7083182
PLZ-Gebiete: 180-186 / 190-194 / 200-205 / 210-217 / 220-229 / 235-239 / 240-249 / 253-259 / 260-269 / 272-278 / 280-288 / 292-296
[Online-Termin vereinbaren](#)



Ija Kunde,
Sales Outdoor
Senior Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Ija.Kunde@standardlife.de
Mobil: 0172 6973114
PLZ-Gebiete: 010-019 / 028-029 / 030-032 / 041-049 / 061-069 / 070-079 / 080-086 / 091-098 / 101-109 / 120-128 / 130-136 / 140-149 / 152-159 / 162-169 / 170-175 / 388 / 391-396
[Online-Termin vereinbaren](#)



Francesco Lo Cicero,
Sales Outdoor
Senior Sales Consultant, Dipl.-Kfm.(FH) und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Francesco.LoCicero@standardlife.de
Mobil: 0171 7657805
PLZ-Gebiete: 400-408 / 410-418 / 420-429 / 451-459 / 460-465 / 470-479 / 501-509 / 510-517 / 520-525 / 530-539 / 542-546 / 580-588 / 570-576
[Online-Termin vereinbaren](#)



Timo Röhr,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Timo.Roehr@standardlife.de
Mobil: 0173 7096716
PLZ-Gebiete: 330-338 / 340-348 / 350-357 / 360-364 / 370-376 / 600-605 / 611-614 / 630-639 / 651-659 / 960-961 / 970-979 / 997-999
[Online-Termin vereinbaren](#)



Michael Schiffner,
Sales Outdoor
Senior Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Michael.Schiffner@standardlife.de
Mobil: 0175 7029580
PLZ-Gebiete: 642-644 / 646 / 670-671 / 673-674 / 680-688 / 690-695 / 750-754 / 780-788 / 776-779 / 780-787 / 790-798
[Online-Termin vereinbaren](#)



Florian Heck,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
Versicherungsfachmann (BHK)
E-Mail: Florian.Heck@standardlife.de
Mobil: 01517 2688033
PLZ-Gebiete: 744-748 / 861-869 / 874-877 / 880-887 / 900-907 / 910-918 / 922-927 / 930-934 / 940-945
[Online-Termin vereinbaren](#)



Thorsten Kratzer,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Thorsten.Kratzer@standardlife.de
Mobil: 0151 70337079
PLZ-Gebiete: 647-648 / 660-669 / 672 / 675-678 / 700-708 / 710-717 / 720-728 / 730-737 / 740-743 / 890-896
[Online-Termin vereinbaren](#)



Hannes Molkenhain,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant
E-Mail: hannes.molkenhain@standardlife.de
Mobil: 0175 4875676
PLZ-Gebiete: 180-328 / 380-396 / 480-498
[Online-Termin vereinbaren](#)



Wulf Pade,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant und Unternehmensentwickler für Vermittlerbetriebe (HK)
E-Mail: Wulf.Pade@standardlife.de
Mobil: 0172 6650790
PLZ-Gebiet: 550-557
[Online-Termin vereinbaren](#)



Andreas Schmitt,
Strategic Relationship & Indoor Sales
Sales Consultant und zertifizierter Spezialist für Ruhestandsplanung (FH)
E-Mail: Andreas.Schmitt@standardlife.de
Mobil: 01517 0336595
PLZ-Gebiete: 950-957 / 960-961 / 962-965 / 970-979 / 985-987 / 990-996 / 010-019 / 026-029 / 030-032 / 041-049 / 061-069 / 070-074 / 075-079 / 080-086 / 091-098 / 101-109 / 120-128 / 130-136 / 140-149 / 152-159 / 162-169 / 170-175
[Online-Termin vereinbaren](#)

... Sie finden Ihren Sparringspartner unter:
Standardlife.de/fuer-vertriebspartner



Danke



ANHANG

Eine Lösung im Einklang mit dem EU-Aktionsplan für nachhaltige Finanzen

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR*)

Artikel 6

Standard-Anlageprodukte

Muss offenlegen, ob Nachhaltigkeitsrisiken im Investitionsprozess berücksichtigt werden

Artikel 8

Produkte mit Nachhaltigkeits-eigenschaften

ESG muss verbindlich in den Anlageprozess integriert werden

Artikel 9

Produkte mit Impact Investments

Konzipiert mit einem spezifischen ESG-Ergebnis (z. B. Reduzierung der Kohlenstoffemissionen) als primäres Fondsziel

*SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation.

FNG Ausschlusskriterien

	Ausschluss	Beschreibung
Unternehmen	Umstrittene Waffen	Hersteller von kontroversen Waffen (z.B. Streubomben, Antipersonenminen, ABC-Waffen) und/oder deren wesentlichen Komponenten. Es wird keine Umsatzschwelle akzeptiert.
	Konventionelle Waffen	Hersteller von konventionellen Waffen und / oder deren wesentlichen Komponenten: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Uranabbau	Uranbergbauunternehmen: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Kernkraftwerksbetreiber und/oder Hersteller von wesentlichen Komponenten	Kernkraftwerksbetreiber und/oder Hersteller von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Stromerzeugung aus Kernenergie	Unternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kernenergie stützen: Es gilt eine Umsatzgrenze von 5 Prozent.
	Steinkohlenbergbau	Kohlebergbauunternehmen: Es gilt eine Umsatzschwelle von 5 Prozent auf Ebene des Emittenten.
	Kohlebefeuerte Stromerzeugung	Unternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kohleenergie stützen: 25 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Ölsande	Unternehmen, die Ölsand ausbeuten und/oder verarbeiten: 5 Prozent Umsatzfreibetrag auf Ebene des Emittenten.
Souveräne	Fracking	Unternehmen, die hydraulische Fracking-Technologien einsetzen und/oder produzieren: 5 Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene.
	Normbezogene Ausschlüsse	Normenbasierte Ausschlüsse stimmen mit den UN Global Compact Prinzipien überein (Menschenrechte, Arbeitsrecht, umweltschädliches Verhalten, Korruption).
	Menschenrechte/Demokratie	Länder, die nach der Bewertung von Freedom House als "nicht frei" gelten.
	Umwelt (Artenvielfalt)	Länder, die nicht rechtlich an das UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt gebunden sind.
	Umwelt (Klimawandel)	Länder, die nicht rechtlich an das Pariser Abkommen gebunden sind.
	Korruption	Länder, die zu den untersten 40 Prozent des Corruption Perception Index von Transparency International gehören.
	Atomwaffensperrvertrag	Länder, die rechtlich nicht an den Atomwaffensperrvertrag gebunden sind.

Warum die Divergenz? ESG-Bewerter messen verschiedene Arten von ESG-Risiken, Unterfaktoren und Metriken

Unsere firmeneigenen ESG-Ratings verwenden einen vollständig integrierten und ganzheitlichen Ansatz



ESG-Scoring von Staatsanleihen

Unser europäisches Staatsanleihe-Modell stuft Länder anhand von 68 Datenpunkten in Bezug auf die wichtigsten ESG-Risiken und -Belastungen ein

	Risikobelastung	Risikomanagement
Environment	<ul style="list-style-type: none">▪ Energiesicherheit▪ Produktives Land und Bodenschätze▪ Anfälligkeit für Umweltereignisse▪ Umweltexternalitäten	<ul style="list-style-type: none">▪ Management von Energieressourcen▪ Ressourcenschutz▪ Management von Wasserressourcen▪ Ökologische Externalitäten
Social	<ul style="list-style-type: none">▪ Grundlegendes Humankapital▪ Höhere Bildung und technologische Bereitschaft▪ Wirtschaftliches Umfeld	<ul style="list-style-type: none">▪ Grundlegende Bedürfnisse▪ Humankapital-Infrastruktur▪ Wissenskapital-Management▪ Wellness
Governance	<ul style="list-style-type: none">▪ Anfälligkeit des Handels▪ Fiskalische Anfälligkeit▪ Anfälligkeit des Bankensektors▪ Institutionen▪ Effektivität von Justiz und Verwaltung	<ul style="list-style-type: none">▪ Handel und Ressourcenmanagement▪ Verwaltung des Bankensektors▪ Fiskalisches Management▪ Zins- und Schuldenmanagement▪ Stabilität und Frieden▪ Korruptionsbekämpfung▪ Politische Rechte und bürgerliche Freiheiten

Unser Research zielt darauf ab, Aktien zu identifizieren, die an der Schnittstelle von attraktiven ESG- und fundamentalen Eigenschaften liegen

Systematischer Ansatz für ESG in der Aktienauswahl

ESG

Blickt über Rating-Agenturen, Datenanbieter und Unternehmenstransparenz hinaus

Ziel ist es, die **wesentlichen ESG-Subfaktoren** zu identifizieren, die für die Rendite und die Risiken eines jeden Unternehmens am relevantesten sind, und die Bewertung **über Branchen und Sektoren hinweg** zu standardisieren

Qualität

Eine robuste Definition von Qualität, die in der traditionellen Jahresabschlussanalyse verwurzelt ist

Zielt darauf Aktien zu erfassen mit:

- **hohe Rentabilität**
- **Stärke der Bilanz** aus der Sicht der Schuldenqualität
- **effizientem Einsatz von Vermögenswerten**
- **geringer Ertragsvolatilität**

Value

Wendet eine Mischung von Metriken auf verschiedene Finanzsektoren an

Ziel ist es, Aktien zu identifizieren, die:

- **attraktiv bewertet sind**
- **eine starke Performance erwarten lassen**

Momentum

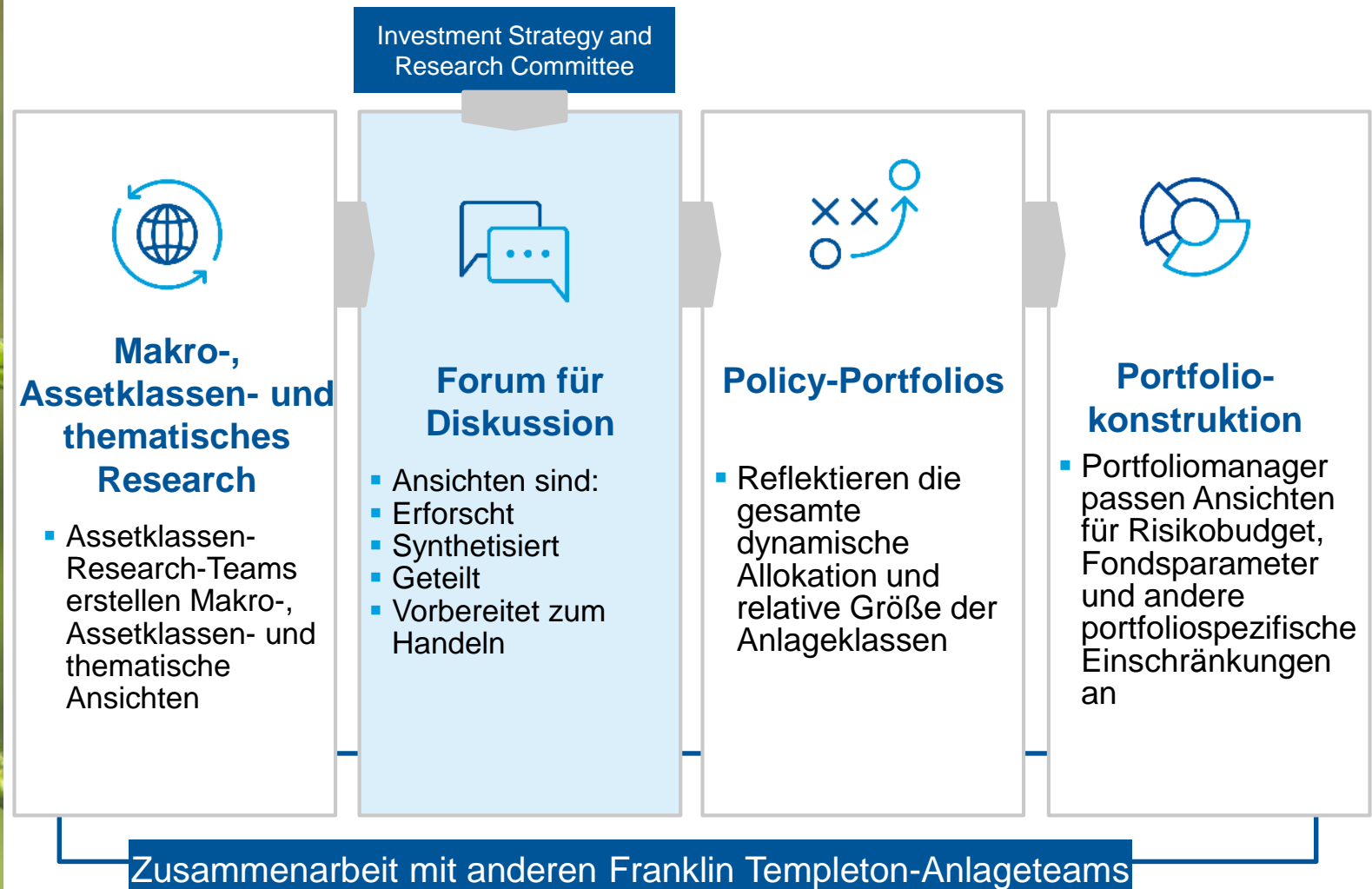
Wendet eine Mischung aus vorausschauenden und rückwärtsgerichteten Metriken an

Wir beziehen momentum ein, weil:

- es kann helfen, **Anlagetrends zu erkennen** und Value-Fallen zu vermeiden
- es **negativ mit Value** korreliert

+/- 10 % Taktische Allokation zwischen Aktien und Festverzinslichen

Taktische Allokation zwischen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren, die vom Multi-Asset Investment Strategy and Research Committee geleitet wird



Nur zur Veranschaulichung und Diskussion. Stellt keine Produkte oder Dienstleistungen dar, die derzeit von Franklin Templeton angeboten werden.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Ihre Ansprechpartner in Deutschland

Versicherungen & Altersvorsorge



Martin Stenger

Director Sales
Business Development Insurance
& Retirement Solutions Germany/Austria

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

Sales Support

Telefon +49 69 27223-114

Mobil +49 162 2100374

leon.mehic@franklintempleton.de



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

Wichtige Hinweise



Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Präsentation 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 sind. 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 dieser Präsentation wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton Investments 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 dieser Präsentation enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments 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.

Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder 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 „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) 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. Gerne nennen wir Ihnen einen Berater in Ihrer Nähe.

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, D-60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, D-60325 Frankfurt a. M.

Tel.: 0800/0738001 (Deutschland), 0800/295911 (Österreich), Fax +49(0)69/27223-120

E-Mail: info@franklintempleton.de (Deutschland), info@franklintempleton.at (Österreich)

Internet: www.franklintempleton.de (Deutschland), www.franklintempleton.at (Österreich)

© 2021 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 31.12.2021.

Important Legal Information

For Institutional Professional Investors only – not for distribution to retail clients

This material is intended to be of general interest only and should not be construed as individual investment advice or a recommendation or solicitation to buy, sell or hold any security or to adopt any investment strategy. It does not constitute legal or tax advice. The views expressed are those of the investment manager and the comments, opinions and analyses are rendered as at publication date and may change without notice. The information provided in this material is not intended as a complete analysis of every material fact regarding any country, region or market. This material is made available by the following Franklin Templeton entities in those countries where it is allowed to carry out relevant business.

Germany: Franklin Templeton International Services S.à r.l. Niederlassung Deutschland, Mainzer Landstr. 16, 60325 Frankfurt/Main, Deutschland. Tel +49 (0) 69/27223-557, Fax +49 (0) 69/27223-622, institutional@franklintempleton.de.

Italy: Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +39 0285459 222

© 2021 Franklin Templeton Investments. All rights reserved.



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton
www.franklinresources.com