



FRANKLIN
TEMPLETON

NUR MAL KURZ DIE WELT RETTEN... ...UND LANGFRISTIG SPAREN!

Martin Stenger

Director Sales

Business Development & Retirement Solutions Germany / Austria



Was werden Sie in diesem Modul kennenlernen?

Environmental

Social

Governance

Präferenzenabfrage (02.
August 2022)

Transparenzverordnung

SRI **ESG** **Einfluss** **Engagement** **Integration** **Nachhaltigkeit** **Werte** **Aktionäre** **Steuerung** **Recherche** **Faktoren** **langfristig** **Umwelt** **verantwortlich** **sozial** **Wirkung** **Ausschlüsse** **Prinzipien** **thematisch** **Ratings** **Wertentwicklung** **Analyse** **Klima** **Rechte** **Risiko** **PRI** **Erträge**

EU Green Deal &
Aktionsplan

Pariser
Klimaschutzabkommen

Franklin ESG Focused Balanced
Fund

Wir alle wollen nachhaltig leben...



Wir trennen Müll...



...ernähren uns gesund



...unterstützen erneuerbare Energien...



...oder fahren Elektroautos...



...wir kümmern uns!



Und wenn nicht?





Nur für Vertriebspartner. Nicht für Investoren.

Auswirkungen des Klimawandels



Die weltweiten Treibhausgasemissionen steigen weiter an.



Ohne politische Maßnahmen wird zum Ende dieses Jahrhunderts ein globaler Anstieg der Temperaturen um **4,1 °C bis 4,8 °C** gegenüber dem vorindustriellen Niveau erwartet.¹



Die potenziellen finanziellen Kosten bei einer so starken Erderwärmung werden für das Jahr 2100 **auf 7 % des BIP** geschätzt.

1. Quelle: <https://climateactiontracker.org/global/temperatures/>



EU Aktionsplan, EU Green Deal und Pariser Klimaschutzabkommen

European Green Deal

Die EU als weltweiter Vorreiter



Quelle: [Ein europäischer Grüner Deal | EU-Kommission \(europa.eu\)](#)

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 zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

Pariser Klimabkommen von 2015



Quelle: [Übereinkommen von Paris | Klimapolitik \(europa.eu\)](https://www.europa.eu)

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 zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

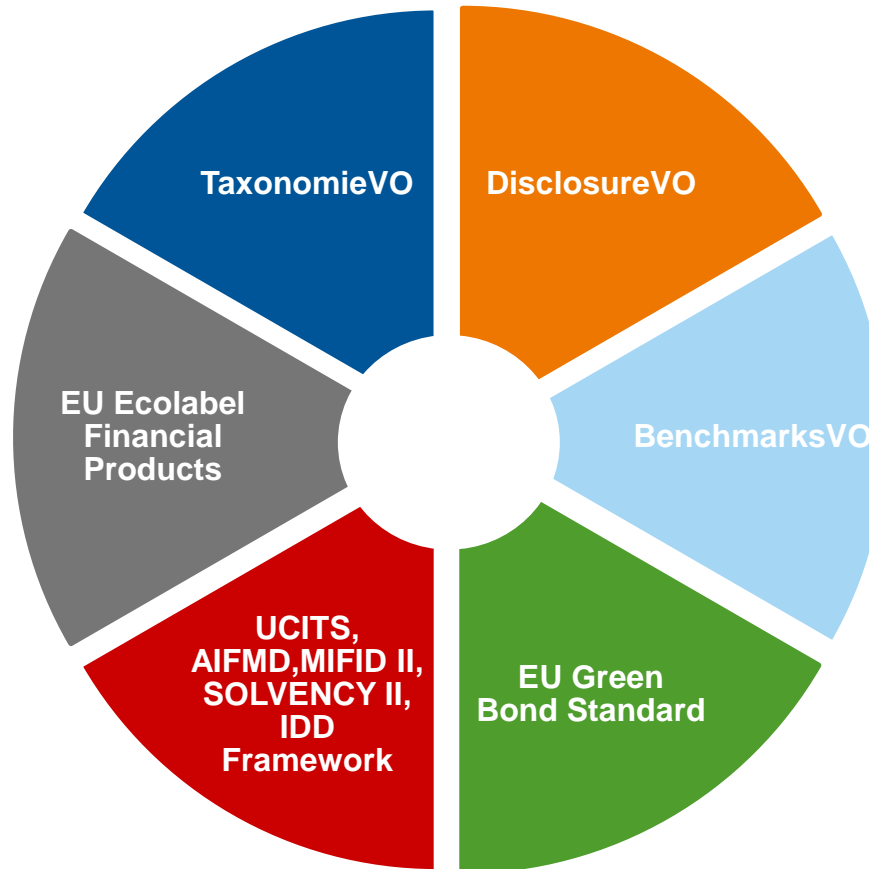
Nur für Vertriebspartner / Nicht für Investoren

EU Aktionsplan im Detail

- Einheitliche **EU-Klassifizierungssystem für Finanzprodukte** zur Beurteilung der Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig

- Arbeiten des Joint Research Centre der EK: **Erster Technical Report veröffentlicht**

- **Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und –faktoren im Regelwerk** der OGAW-RL, AIFMD, MiFID II, Solvency II und IDD



- **Offenlegungspflichten** zu Nachhaltigkeitsrisiken, negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowie bei nachhaltigen Finanzprodukten

- Definition von **2 neuen BM** für CO2-arme Investitionen

- **Freiwilliger Standard** mit Verknüpfung zur TaxonomieVO

Transparenzverordnung (TVO)

Die EU-Definition des Nachhaltigkeitsrisikos



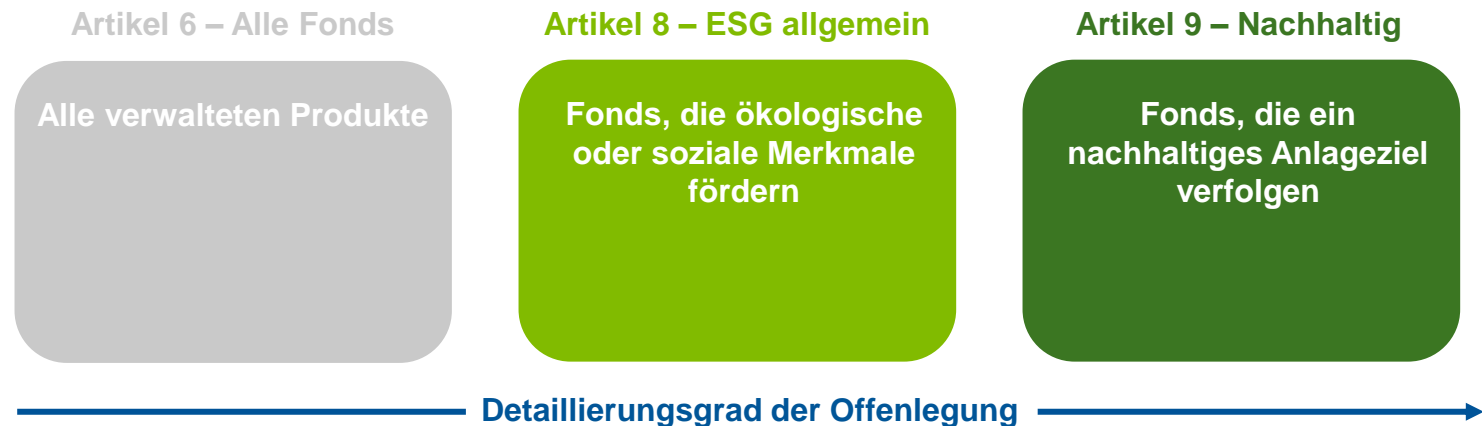
Ein ökologisches, soziales oder Governance-Ereignis könnte, wenn es eintritt, einen tatsächlichen oder potenziellen wesentlichen negativen Einfluss auf den Wert einer Anlage haben.

EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

Die Transparenzverordnung

Offenlegungsstandards zur **Verhinderung von Greenwashing**, d. h. Produkte übermäßig oder falsch als nachhaltigkeitsorientierter darzustellen, als sie es tatsächlich sind.

Ein wichtiges Element der SFDR sind die Produktoffenlegungskriterien nach **Art. 6, 8 und 9**



EU Sustainable Finance Disclosure Regulation

Die Transparenzverordnung

Artikel 6 – Alle Fonds

Alle verwalteten Produkte

Artikel 8 – ESG allgemein

Fonds, die ökologische
oder soziale Merkmale
fördern

Artikel 9 – Nachhaltig

Fonds, die ein
nachhaltiges Anlageziel
verfolgen

————— Detaillierungsgrad der Offenlegung —————>

Artikel 6 sieht vor, dass
offengelegt werden
muss, ob ein Produkt in
seinem Anlageprozess
Nachhaltigkeitsrisiken
bewertet.

"... wenn ein
Finanzprodukt neben
anderen Merkmalen auch
ökologische oder soziale
Merkmale fördert,
vorausgesetzt, dass die
Unternehmen, in die
investiert wird, eine gute
Unternehmensführung
praktizieren."

"... wenn ein
Finanzprodukt
nachhaltige Investitionen
zum Ziel hat".

EU Taxonomie Verordnung

EU Taxonomie Verordnung

Die EU-Taxonomie ist ein fundiertes **Klassifizierungssystem**, mit dem ermittelt wird, welche wirtschaftlichen Aktivitäten unter Umweltgesichtspunkten **als nachhaltig gelten**.

6 Umweltziele der Taxonomieverordnung



EU Taxonomie Verordnung

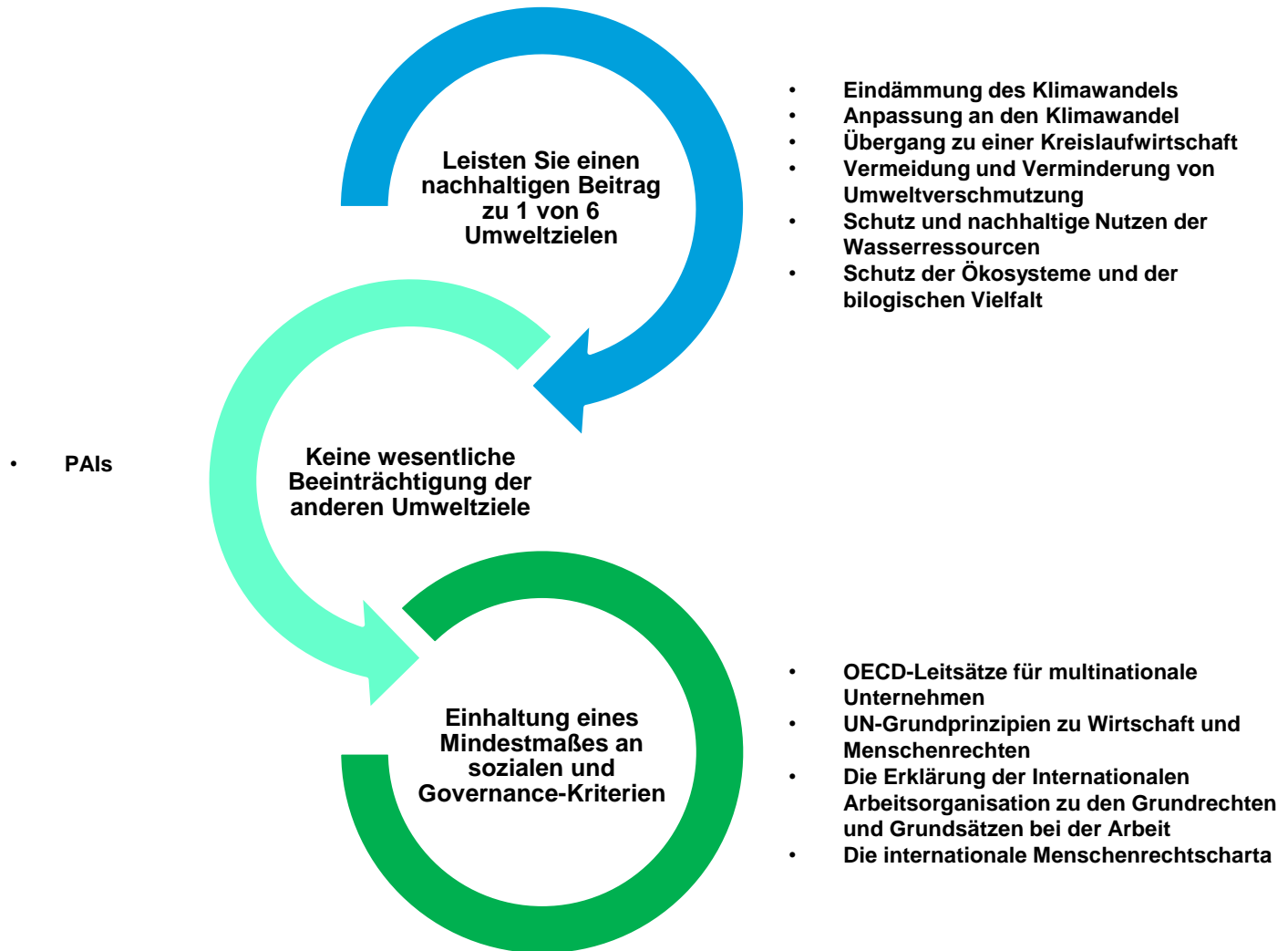
Die EU-Taxonomie ist ein fundiertes **Klassifizierungssystem**, mit dem ermittelt wird, welche wirtschaftlichen Aktivitäten unter Umweltgesichtspunkten **als nachhaltig gelten**.

Was sind nachhaltige Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie?
4 Anforderungen



EU Taxonomie Verordnung

Zusammenfassung



Was ist ESG-Integration?

**Umwelt
(Environmental)**



**Soziales
(Social)**



**Unternehmens-
oder Regierungs-
führung
(Governance)**



Was sind Beispiele für UMWELT-Faktoren?

- ▲▲ Umweltsanierung
- ▲▲ Veränderung des Ökosystems
- ▲▲ Umweltverschmutzung
- ▲▲ Nicht nachhaltige Praktiken
- ▲▲ Erschöpfung von Ressourcen
- ▲▲ Energieressourcen
- ▲▲ Klimawandel – Risiken/Chancen
- ▲▲ Messung und Berichterstattung von CO2-Emissionen










Was sind Beispiele für SOZIALE-Faktoren?

-  Datensicherheit und Governance
-  Sozialer Zusammenhalt und Stabilität
-  Kinder- oder Sklavenarbeit
-  Beschäftigungsniveaus
-  Praxis im Bereich Gesundheit & Sicherheit
-  Ungleichheit
-  Produktsicherheit
-  Diversität
-  Infrastruktur

Was sind Beispiele für GOVERNANCE- Faktoren?

-  Aktionärsrechte
-  Vergütung
-  Steuern
-  Institutionelle Stärke
-  Bestechung & Korruption
-  Rechtsstaatlichkeit
-  Trennung der Rollen von
Vorsitzendem und CEO
-  Bilanzierungspraktiken, Transparenz

Nachhaltige Fondslabels

	Label	Labeltyp	Reichweite
	SRI Label (Frankreich)	SRI/ ESG Investitionsprozess	>90% ESG-überprüft
	FNG-Siegel (Deutschland, Österreich und Schweiz)	SRI/ESG-Investitionsprozess mit Klimaausschlüssen	100% ESG-überprüft
	LuxFlag ESG (Luxemburg)	SRI/ ESG Investitionsprozess	100 % überprüft nach ESG-Strategie
	Towards Sustainability Quality Standard (Belgien)	Qualitätsstandard, der Anforderungen an den Investitionsprozess und Ausschlüsse kombiniert	100% ESG überprüft
	Umweltzeichen (Österreich)	SRI/ ESG-Investitionsprozess mit Klimaausschlüssen	Verpflichtende Integration von ESG-Auswahlkriterien
	Nordic Swan Ecolabel (Nordische Länder)	SRI/ ESG-Anlageprozess mit Klimaausschlüssen und grünem Reporting	>90% ESG überprüft. >50% mit "starken ESG- Praktiken"
	LuxFlag Environment (Luxemburg)	Thematische Investitionen und ESG- Kriterien	
	LuxFlag Climate Finance (Luxemburg)	Thematische Investitionen und ESG- Kriterien. Klima-Ausschlüsse	
	Greenfin label (Frankreich)	Thematische Investitionen und ESG- Kriterien. Klima-Ausschlüsse	

Fondslabelvergleich (Ausschlüsse)

	LuxFlag ESG	Label ISR	EET 4C Label	FNG Siegel	Nordic Swan Ecolabel	Ethibel Label	MSCI SRI Index	Febelin QS
Unkonventionelle Waffen	?	-	-	0	0	0	0	0
Konventionelle Waffen	?	-	-	5	5	0/5	0/5/15	10
Kohle	?	-	0	5/30	5/5	10	30/30	10/10
Unkonventionelles Öl & Gas	?	-	0	5	5	10	-	10*
Konventionelles Öl & Gas	?	-	0	-	5	-	-	Min 40% Erdgas und erneubare Energien
Stromerzeugung	?	-	0	-	5	469 gCO2/kwh	-	IEA B2DS oder Energiemix
Atomenergie	?	-	0	5	5	5/-	5/15	30*
Tabak	?	-	-	-	5/-	0/10	0/5	10/10
Glücksspiel	?	-	-	-	-	5/10	5/15	-**
Alkohol	?	-	-	-	-	-	5/15	-**
Pornografie	?	-	-	-	-	0/10	5/15	-**
Gefährliche Chemikalien	?	-	-	-	-	0/5	-	-**
UNGS-Verstöße	?	?	-	✓	✓	✓	✓	✓

■ Gleichwertigkeit mit Qualitätsstandard

■ Bedarf weiterer Überlegungen

■ erscheint unwahrscheinlich, konform zu sein

Angaben beziehen sich in der Regel auf maximal % des Unternehmensumsatzes

“?” Keine Angaben zur Anforderung vorhanden

“-” Keine Anforderungen

* Begrenzter Prozentsatz des Portfolios kann (vorübergehend) abweichend sein

** Optional

Nachhaltige Fondslabels von Templeton



LuxFlag ESG

FTOF Franklin Green Target Income 2024 Fund
Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF



FNG ESG

FTIF Templeton Global Climate Change Fund
FTIF Franklin ESG Focused Balanced Fund



Towards Sustainability Quality Standard

FTIF Templeton Global Climate Change Fund
FTIF Templeton Global Bond Fund
FTIF Franklin European Total Return Fund

Verantwortungsbewusstes Investieren



Verantwortungs- bewusstes Investieren

**ESG-
Integration**

**Sozial
verantwort-
liches
Investieren
(SRI)**

Thematisch

**Wirkungs-
orientiert
(Impact
Focused)**



Chat

Welche Form von verantwortungsbewusstem Investment entspricht der untenstehenden Aussage?

1.



Ich will eine finanzielle Rendite, aber ich will auch, dass mein Geld eine messbare Wirkung hat.

**A. ESG-
INTEGRATION**

B. SRI

**C. WIRKUNGS-
ORIENTIERT**

D. THEMATISCH

1. WIRKUNGSORIENTIERUNG

Ich will eine finanzielle Rendite, aber ich will auch, dass mein Geld eine messbare Wirkung hat.



Strebt neben finanzieller Rendite einen **messbaren Nutzen für Umwelt oder Gesellschaft** an wie z. B.:

- Erneuerbare Energien
- Naturschutz
- Mikrofinanzierung

Identifiziert Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Branchen und Anlageklassen, bei denen Wirkungen und finanzielle Erträge übereinstimmen.



Chat

Welche Form von verantwortungsbewusstem Investment entspricht der untenstehenden Aussage?

2.



Ich möchte eine Rendite erzielen, wünsche hierbei jedoch keine Wertpapieranlagen, die meinen Werten zuwiderlaufen.

**A. ESG-
INTEGRATION**

B. SRI

**C. WIRKUNGS-
ORIENTIERT**

D. THEMATISCH

2. SOZIAL VERANTWORTLICHES INVESTIEREN (SRI)

Ich möchte eine Rendite erzielen,
wünsche hierbei jedoch keine
Anlagen in Wertpapieren, die meinen
Werten zuwiderlaufen.



Schließt bestimmte Anlagen aus, damit besondere Kriterien, beispielsweise religiöse oder ethische Werte, eingehalten werden:

- Waffen
- Alkohol
- Tierversuche
- Menschenrechtsverletzungen

Kann **Negativfilter** (Ausschluss) anwenden.



Chat

Welche Form von verantwortungsbewusstem Investment entspricht der untenstehenden Aussage?

3.



Ich möchte eine Rendite erzielen mit Unternehmen, die ökologische und soziale Herausforderungen angehen.

**A. ESG-
INTEGRATION**

**C. WIRKUNGS-
ORIENTIERT**

B. SRI

D. THEMATISCH

3. THEMATISCHE INVESTMENTS

Ich möchte eine Rendite erzielen mit Unternehmen, die ökologische und soziale Herausforderungen angehen.



Zielen auf Emittenten ab, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen **auf soziale/ökologische Herausforderungen eingehen**

Ein Themenfonds könnte beispielsweise in Unternehmen anlegen, die an Lösungen arbeiten für:

- Klimakrise
- Wassermanagement
- Gesundheit

Kann **Positivfilter** anwenden.



Chat

Welche Form von verantwortungsbewusstem Investment entspricht der untenstehenden Aussage?

4.



Ich möchte in ein Unternehmen investieren, das sich umfassend mit Themen befasst, die sich auf die langfristigen Renditen auswirken könnten.

**A. ESG-
INTEGRATION**

**C. WIRKUNGS-
ORIENTIERT**

B. SRI

D. THEMATISCH

4. ESG-INTEGRATION

Ich möchte in ein Unternehmen investieren, das sich umfassend mit Themen befasst, die sich auf die langfristigen Renditen auswirken könnten.



- Strebt eine langfristig bessere Rendite an, indem Risiken und Chancen identifiziert werden.
- Im Gegensatz zu anderen Arten des verantwortlichen Investierens **geht es** bei der ESG-Integration **ausschließlich um wirtschaftliche Leistung**.

Also nachhaltig vorsorgen!

So geht's...



...mit dem Franklin ESG-Focused Balanced Fund...

Dieser Fonds bietet Anlegern ein dynamisches, ausgewogenes Portfolio, das weltweit investiert und in beiden Anlageklassen ESG-Kriterien berücksichtigt.

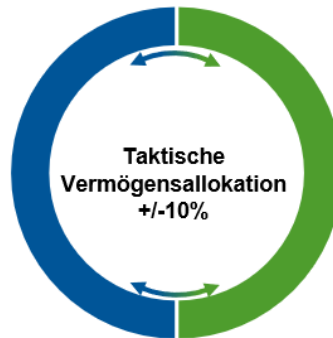
Portfolio-Mix

Aktien (50%)

Identifikation von Unternehmen mit starken ESG-Merkmalen und Fundamentaldaten, gestützt auf unsere eigene Scoring-Methode.

Faktoren, die wir berücksichtigen:

- ESG
- Qualität
- Wert
- Momentum



Anleihen (50%)

Die Auswahl der **Unternehmensanleihen** stützt sich auf das ESG-Fundamentalresearch der Branchenexperten **in den Anleihteamen** von Franklin Templeton.

Die Auswahl der **Staatsanleihen** stützt sich auf ein hauseigenes ESG-Rating-Modell, das Länder anhand ihrer Exponiertheit gegenüber bestimmten Risiken einstuft.

...der die Chancen von Mischfonds bietet...

- Mischfonds investieren in Aktien **und** Anleihen
- Sie verteilen das Risiko auf zwei verschiedene Anlageklassen
- Mischfonds bieten die Möglichkeit, Renditechancen in unterschiedlichen Marktphasen zu nutzen

...und der mit dem FNG-Siegel
ausgezeichnet ist.



Der Fonds wurde gemeinsam entwickelt mit:



Standard Life

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

Initiative „Net Zero Asset Managers“



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

„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

Co-Entwicklung mit StandardLife: Franklin ESG-Focused Balanced Fund

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...

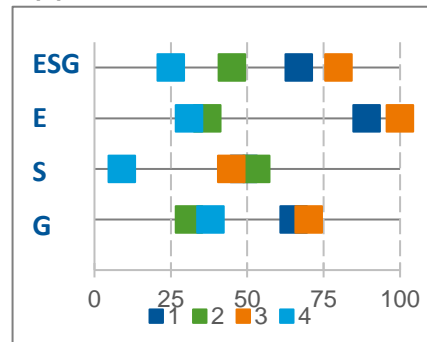
- Weibliche Führungskräfte wertschätzen
- Datenschutz einhalten
- Den Verbrauch von Ressourcen reduzieren
- Umweltaspekte respektieren



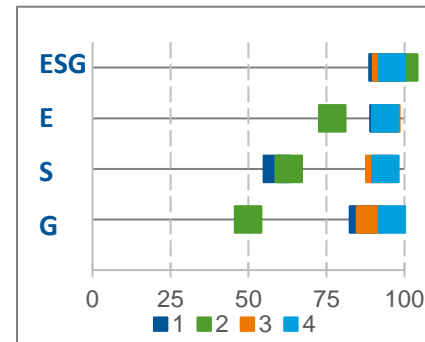
Divergenz der ESG-Ratings bei großen, globalen Unternehmen

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

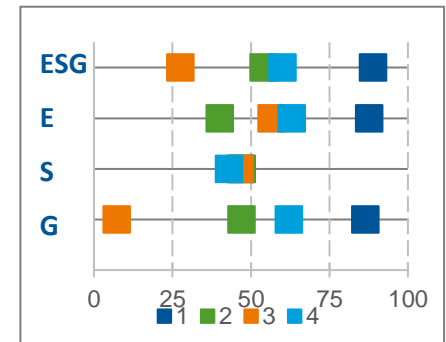
Apple



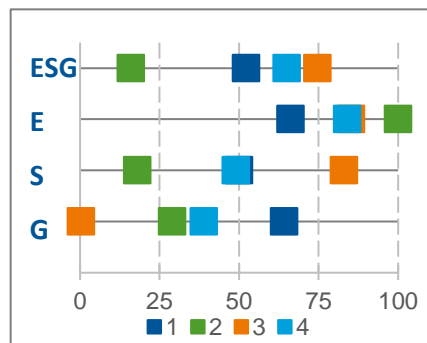
Microsoft



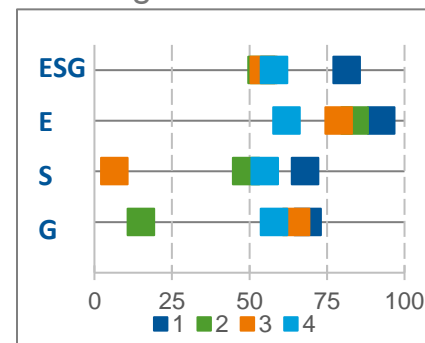
Amazon



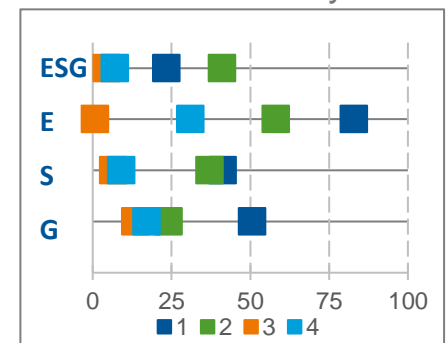
Facebook



JP Morgan



Berkshire Hathaway



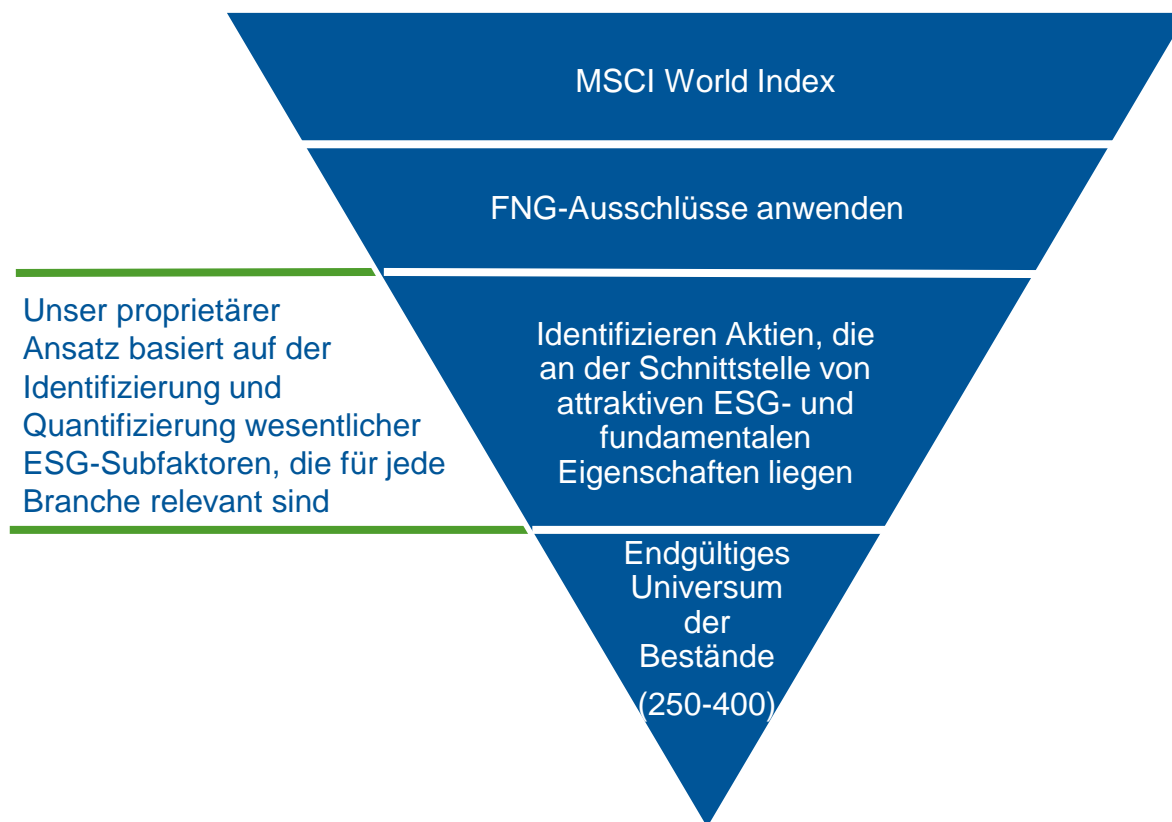
Nur zur Veranschaulichung und Diskussion. Ratings ab Februar 2021. Ratingagentur 1 repräsentiert Thompson Reuters Ratings; Ratingagentur 2 repräsentiert MSCI ESG Ratings; Ratingagentur 3 repräsentiert Sustainalytics ESG Ratings; Ratingagentur 4 repräsentiert Robeco ESG Ratings.

Wir suchen Aktien mit attraktiven ESG- und Fundamenteigenschaften



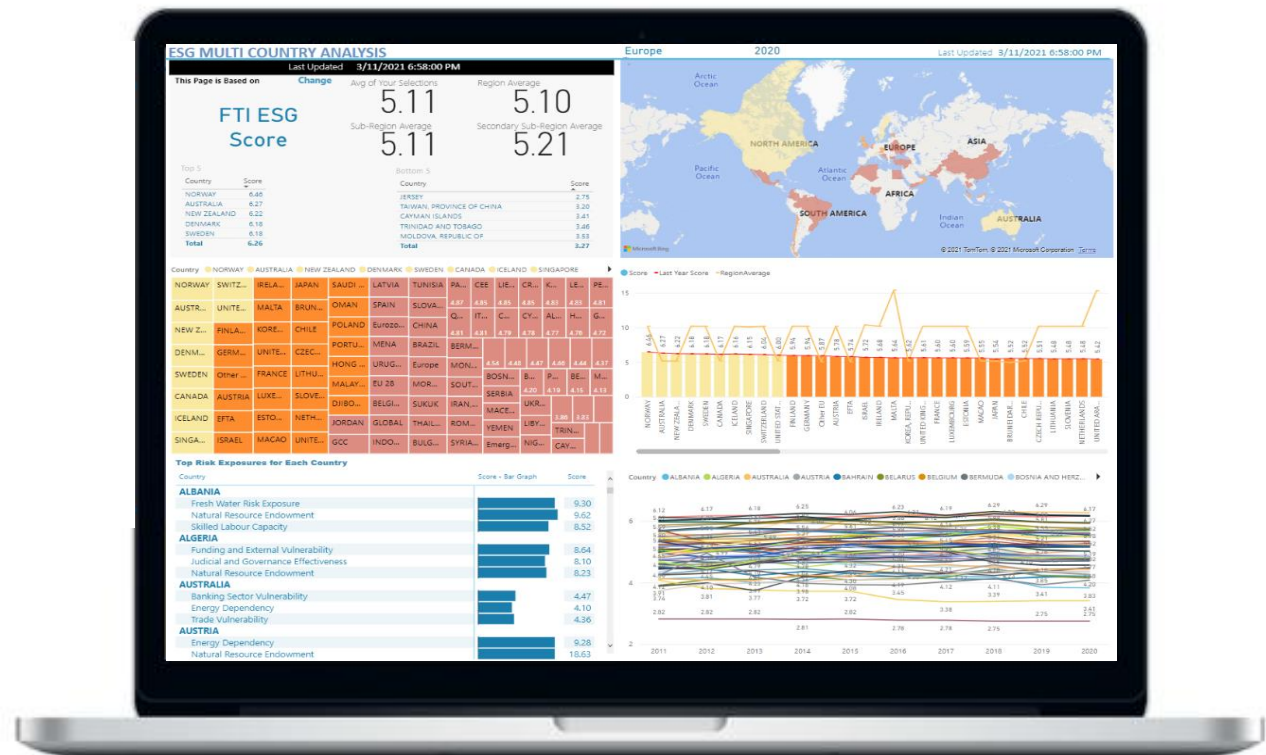
Die Aktienbestände sind auf Unternehmen mit besseren ESG-Ratings ausgerichtet

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



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



Quelle: Franklin Templeton. Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.
Nur für Vertriebspartner. Nicht für Investoren.

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

Ihre Ansprechpartner in Deutschland

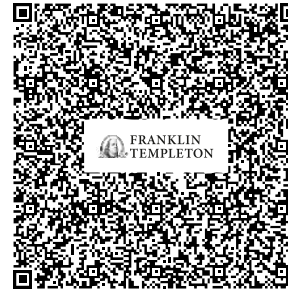
Versicherungen, Altersvorsorge & Ruhestandsplanung



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)

© 2022 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 31.05.2022.