



# Marathon-Strategie: 4 starke Teams, die Sie an Ihr Ziel bringen

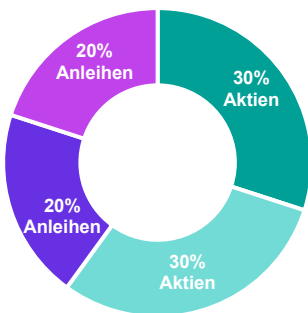
## Franklin Global Fundamental Strategies Fund\*

Dezember 2022 | Investmentidee

Dies ist eine Marketing-Mitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das „Basisinformationsblatt“ (BiB).

### 1 | Die Expertise von vier verschiedenen Investmentteams in einem Fonds

Der Franklin Global Fundamental Strategies Fund ist ein Mischfonds, der vier Langläufer aus vier unabhängig voneinander agierenden Managementteams von Franklin Templeton kombiniert. Der Fonds verbindet die Vorteile von zwei Aktienfonds-Strategien (je 30%) mit zwei globalen Rentenfonds-Strategien (je 20%), so dass sich das Portfolio des Fonds zu 60% aus Aktien und 40% aus Anleihen zusammensetzt



- 30% Aktien: Templeton Global Equity
- 30% Aktien: Franklin Equity
- 20% Anleihen: Templeton Global Macro
- 20% Anleihen: Brandywine Global

#### Überzeugende Argumente

- Klarer, offener und jederzeit transparenter Ansatz
- Ausgewogenes Investment: Der Fonds verfolgt durch die Mischung der zwei Aktienfonds-Strategien mit zwei Rentenfonds-Strategien einen mittel- bis langfristigen Ansatz.
- Breite Streuung und niedrige Korrelation: Breite Risikostreuung durch Diversifikation über zahlreiche Anlageklassen, Branchen und Regionen. Nur geringe Überschneidungen der jeweiligen Portfolios.
- Aktives Management: Die vier zugrunde liegenden Fondsstrategien werden vom jeweiligen Fondsmanagement aktiv gemanagt.
- Antizyklisch durch regelmäßiges Rebalancing: Die Aufteilung der Anlagestrategien wird regelmäßig überprüft und kann ggf. angepasst werden. Vierteljährlich nimmt das Fondsmanagement ein automatisches Rebalancing vor, bei dem die vier zugrunde liegenden Strategien wieder auf die ursprünglichen Anteile aufgeteilt werden.

### 2 | Die vier Anlagestrategien im Detail

#### Franklin Global Equity Strategie-Stil: Growth-Aktien

**Wachstum:** Fokus auf Unternehmen mit Potenzial zur Erzielung eines nachhaltigen Wachstums.


**Qualität:** Suche nach hochwertigen, finanzstarken Unternehmen mit leistungsfähigen Managementteams.


**Bewertung:** Überprüfung, ob die Wachstumschancen sich bereits im Aktienkurs widerspiegeln.


Investoren partizipieren an **Zukunftsthemen** wie:


-  Künstliche Intelligenz
-  Cloud-Computing
-  Online-Handel
-  Medizintechnologie

#### Templeton Global Equity Strategie-Stil: Value-Aktien

 **Globale Perspektive:** Die besten Kaufgelegenheiten finden sich, wenn man weltweit sucht.

 **Wertorientierte Disziplin:** Wir suchen nach Unternehmen, die auf Grundlage des Wertes, den unser Research ihnen beimisst, falsch bepreist – also unterbewertet – sind.

 **Geduld:** Wir lassen uns nicht beirren und fokussieren uns auf einen Anlagehorizont von 5 Jahren.

 **Bottom-up-Research:** Rigorose Fundamentalanalyse des Geschäfts eines Unternehmens, um dessen langfristigen Wert zu erkennen.

\* Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), einer in Luxemburg registrierte SICAV.

## 2 Die vier Anlagestrategien im Detail (Fortsetzung)

### Brandywine Global Strategie-Stil: Global Flexible Bond

Ein 3-Säulen-Ansatz bei Anleihen:



#### Dualer Ansatz

Die Kombination aus makroökonomischer Top-down-Recherche und Bottom-up-Fundamentalanalyse liefert eine ganzheitliche Sicht weltweiter Anlagechancen.



#### Dynamische Rotation

Aktive Rotation im gesamten festverzinslichen Anlageuniversum weltweit bietet diversifizierte Alphaquellen und Aufwärtspotenzial.



#### Verlustmanagement

Ein reaktionsschneller und risikoorientierter Ansatz bietet attraktives Verlustmanagement und kann die Glättung der Renditen unterstützen.

### Templeton Global Macro Strategie-Stil: Global Unconstrained Bond

Ein **uneingeschränkter Ansatz** für globale Anleiheinvestments kann langfristiges Wertpotenzial erschließen.

Die **Integration von globalen makroökonomischen Analysen und ESG-Indikatoren** in ein fundiertes Länderresearch kann dazu beitragen, langfristige wirtschaftliche Ungleichgewichte zu ermitteln.

Die aktive Allokation von Risiken über **drei unabhängige potenzielle Alphaquellen** kann Streuungsvorteile bieten und höhere beständige Renditen in verschiedenen Märkten ermöglichen.

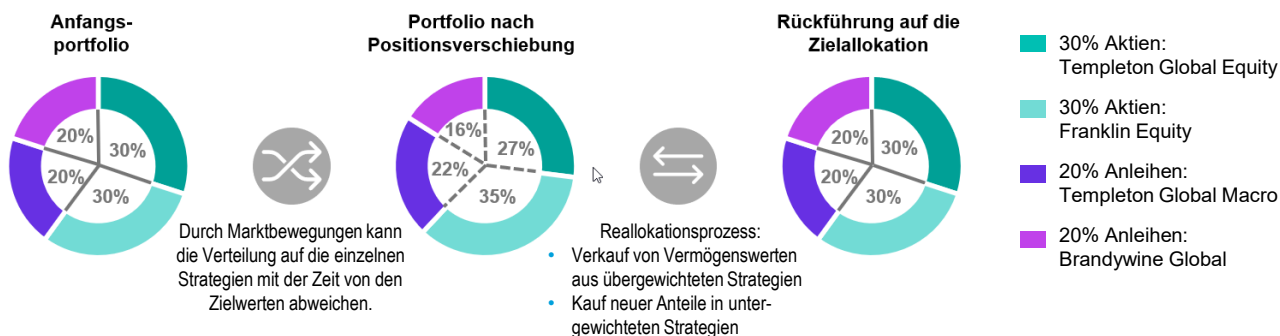


#### Drei potenzielle Alphaquellen

- Kupons (Zinsen)
- Aktives Durationsmanagement
- Aktives Währungsmanagement

## 3 Regelmäßiges Rebalancing als Grundlage für langfristigen Anlageerfolg

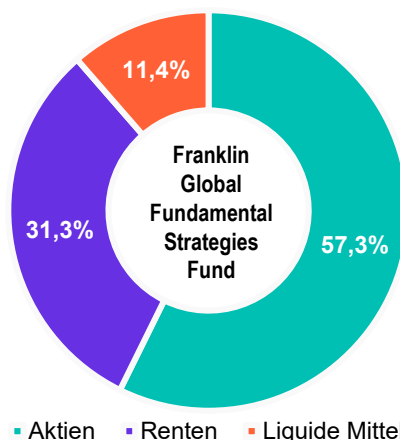
Vierteljährlich werden die vier jeweils zugrunde liegenden Anlagestrategien überprüft und Abweichungen von der angestrebten Vermögensaufteilung ausgeglichen und angepasst. Weicht eine der vier Fondsstrategien bereits vor Ablauf des Vierteljahres um mehr als 5% von ihrem zugeordneten Anteil ab, erfolgt automatisch ein vorzeitiges Rebalancing. Durch das Rebalancing werden Gewinne von Anlagen, die sich gut entwickelt haben, mitgenommen und das Portfolio wieder an das beabsichtigte Risikoprofil angepasst.



## 4 Aktuelle Portfolio-Allokation

Die große Stärke des Franklin Global Fundamental Strategies Fund ist die breite Diversifikation.

- Insgesamt über **367 Portfolio positionen**.
- Weltweite Verteilung des Fondsvermögens auf **30 Länder**.
- Investition in **23 verschiedene Branchen**.
- **20** aktiv gemanagte **Währungen**.



Quelle: Franklin Templeton. Stand: 31.12.2022. Die Portfoliozusammensetzung unterliegt der Verantwortung des Fondsmanagements und kann sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wider. Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100% und sind eventuell negativ. Alle Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Portfolioerkmale wider.

## 5 | Der Franklin Global Fundamental Strategies Fund – eine Rundum-Lösung

Der Fonds ist als Kernanlage im Portfolio eines Anlegers konzipiert, denn er bietet:



**Breite  
Diversifizierung**



**Globale  
Reichweite**



**Vier charakteristische  
Management-Stile**

**“ Kaufen Sie in pessimistischen Phasen. Haussemärkte entstehen aus Pessimismus, wachsen in Skeptizismus, reifen in Optimismus und sterben schließlich an Euphorie. Darum sind Zeiten des größten Pessimismus die besten Zeiten, um zu kaufen.”**

**Sir John Templeton**

## 6 | Der Fonds im Überblick

<b>Fondsmanager</b>	Marzena Hofrichter, Wylie Tollette, Thomas Nelson	
<b>Auflegung des Fonds</b>	25. Oktober 2007	
<b>Fondswährung</b>	USD	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,54%	5,54%
<b>Anteilsklassen</b>	A (acc) EUR	A (Ydis) EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	Jährlich ausschüttend
<b>Fondsnummer/WKN</b>	0154/A0MZK6	0125/A0NBQ1
<b>ISIN</b>	LU0316494805	LU0343523998

## 7 | Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds ist es, durch einen diversifizierten Anlagestil Kapitalzuwächse zu erzielen; die Ertragsgenerierung ist das zweitrangige Ziel. Der Fonds investiert in der Regel weltweit in Aktien von Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung, auch in Schwellenländern. Darüber hinaus tätigt er Anlagen in Anleihen und fest oder variabel verzinslichen Schuldtiteln und Schuldverschreibungen, die von staatlichen und staatsnahen Emittenten oder Unternehmen in aller Welt begeben werden. Die Vermögensallokation des Fonds erfolgt im Rahmen von vier Anlagestrategien. Diese Strategien werden auch von unabhängigen Anlageverwaltungsgruppen, die zu Franklin Templeton gehören oder mit Franklin Templeton verbunden sind, verfolgt. Das Ziel ist ein ausgeglichenes Engagement zwischen zwei globalen Aktienstrategien (die auf etwa 60% des Portfolios angewandt werden) und zwei globalen Anleihestrategien (die für etwa 40% des Gesamtportfolios gelten).

## Chancen

- Geballte Erfahrung und spezifische Kompetenzen von **vier unabhängig agierenden Investmentteams** in einem Fonds.
- **Breite Streuung** durch weltweite Investition in Aktien und Renten.
- **Aufteilung des Portfolios** auf vier unterschiedliche Anlagestrategien mit einem Schwerpunkt auf Aktien: zwei Aktienstrategien mit je 30% und zwei Rentenstrategien mit je 20%.
- Anleger können von vier Fondsstrategien gleichzeitig profitieren, **ohne selbst umschichten zu müssen**. Die quartalsweise Umschichtung (Rebalancing) wird automatisch vom Fondsmanagement durchgeführt, sodass das Portfolio wieder der angestrebten Vermögensaufteilung des Fonds entspricht.

## Risiken

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und Schuldtitel von Unternehmen aus aller Welt, einschließlich der Schwellenmärkte. Wertpapiere dieser Art waren in der Vergangenheit immer wieder von erheblichen Kursbewegungen betroffen, die aufgrund von markt- oder unternehmensspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit erheblich schwanken. Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind:

**Das mit dem chinesischen Markt verbundene Risiko:** Neben den typischen Risiken im Zusammenhang mit Schwellenmärkten unterliegen Investitionen in China wirtschaftlichen, politischen, steuerlichen und betrieblichen Risiken, die für den chinesischen Markt charakteristisch sind. Im Verkaufsprospekt finden Sie genauere Informationen zu dem mit China QFII und Bond Connect sowie mit Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect verbundenen Risiko.

**Kreditrisiko:** das sich aus einem Ausfall, bei dem ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet, ergebende Verlustrisiko. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade Wertpapiere hält.

**Mit Derivaten verbundenes Risiko:** Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen.

**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 politischen und wirtschaftlichen Turbulenzen, fehlender Liquidität oder Transparenz sowie Problemen bei der Wertpapierverwahrung kommen.

**Fremdwährungsrisiko:** Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder aufgrund von devisenrechtlichen Bestimmungen.

**Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit beeinträchtigen, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig ist. Dieses Risiko kann unter anderem durch unerwartete Ereignisse wie Naturkatastrophen oder Pandemien ausgelöst werden. Eine geringere Liquidität kann den Kurswert der Vermögenswerte beeinträchtigen.

Umfassende Informationen über alle für den vorliegenden Fonds geltenden Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospekts von Franklin Templeton Investment Funds.

## WICHTIGE HINWEISE:

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. SICAV-Anteile dürfen Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, kaufen Sie Anteile bzw. Aktien des Fonds und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds. **Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, des jeweils relevanten „Basisinformationsblatt“ (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. Gerne nennen wir Ihnen einen Berater in Ihrer Nähe. Die vorgenannten Unterlagen finden Sie auf unserer Homepage unter [franklintempleton.de](http://franklintempleton.de) 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 00/25 59 11 (Österreich), [info@franklintempleton.de](mailto:info@franklintempleton.de), [info@franklintempleton.at](mailto:info@franklintempleton.at). Die Fondsdokumente sind auf [ftidocuments.com](http://ftidocuments.com) erhältlich oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Die Dokumente sind in Englisch, Arabisch, Tschechisch, Dänisch, Niederländisch, Estnisch, Finnisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Ungarisch, Isländisch, Italienisch, Lettisch, Litauisch, Norwegisch, Polnisch, Portugiesisch, Rumänisch, Slowakisch, Slowenisch, Spanisch und Schwedisch 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 FTIF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW\_Richtlinie registriert. FTIF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

© 2022 Franklin Templeton. Alle Rechte vorbehalten. Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland.



**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)

[info@franklintempleton.de](mailto:info@franklintempleton.de), [franklintempleton.de](mailto:franklintempleton.de)

[info@franklintempleton.at](mailto:info@franklintempleton.at), [franklintempleton.at](mailto:franklintempleton.at)