



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

MARATHON-STRATEGIE I

Franklin Global Fundamental
Strategies Fund

Januar, 2017

DEUTSCHER
FONDSPREIS
2017

»HERAUSRAGEND«

Franklin Templeton
Investment Services GmbH

Service-Qualität der
Fondsgesellschaften

Im Test: 113 KAGs

FONDS
professionell

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

Wirklich Global



Ein breit diversifizierter Fonds aus einer globalen Firma

Franklin Templeton Investments



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

- Über **65** Jahre Erfahrung
- Über **60** Büros weltweit
- Über **8.900** Mitarbeiter
- Über **728 Mrd. USD** anvertraute Kundengelder
- Anleger in über **150** Ländern

Marathon-Strategie I

356
Positionen in
37 Ländern

Hochwertige
Value-Aktien

157

Globale
Währungen

23

Repräsentiert

89%

des globalen
Aktienmarktes¹

Wertenthaltende
Anleihen
weltweit

158

¹Stand: 31.12.2016. Engagement auf globalen Aktienmärkten gemessen durch die Summe der Ländergewichtungen des MSCI AC World Index, in denen der Fonds engagiert ist.



Die gesamte Expertise von Franklin Templeton Investments in einem Fonds

Templeton-Team

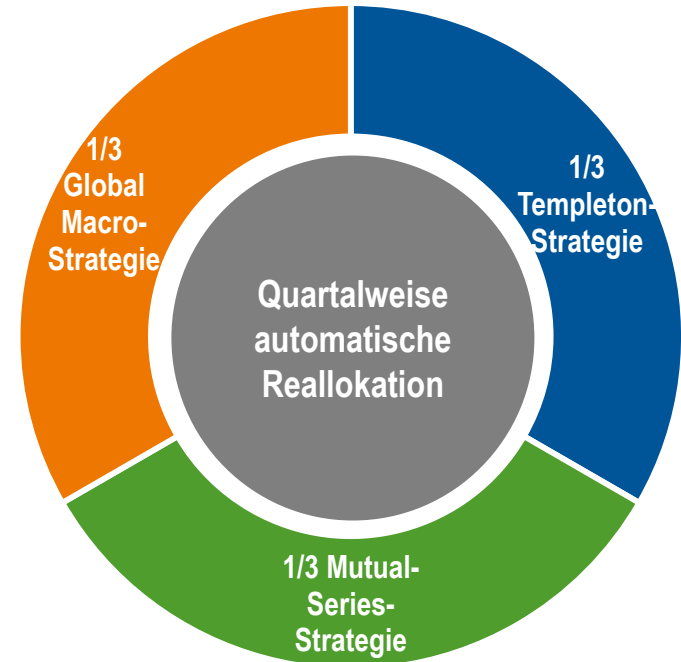
- weltweite Selektion von substanzstarken Unternehmen verschiedenster Branchen.
- Erfolgreiche Strategie seit **über 70 Jahren**

Mutual-Team

- weltweite Investition in unterbewertete Aktien, Fusionsarbitrage, Turnaround Situationen & aktives Liquiditätsmanagement.
- Erfolgreiche Strategie seit **über 60 Jahren**

Global Marco-Team

- weltweite Investition in werthaltige Anleihen, Laufzeitensteuerung und aktives Währungsmanagement.
- Erfolgreiche Strategie seit **über 30 Jahren**

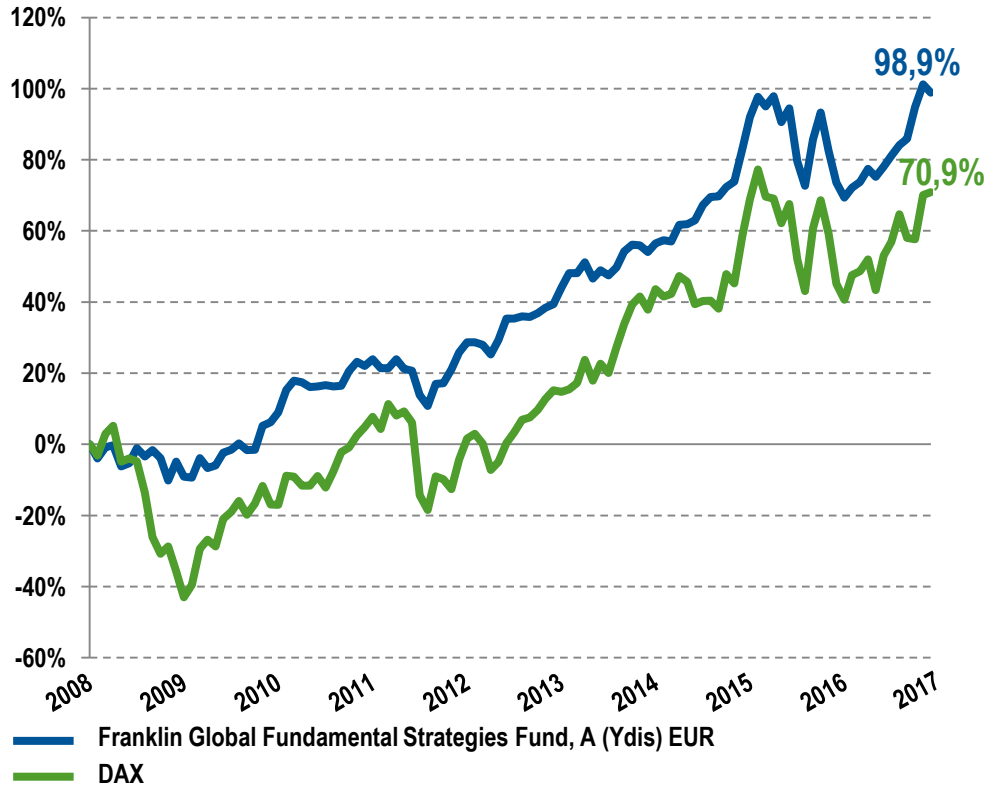


Franklin Global Fundamental Strategies Fund

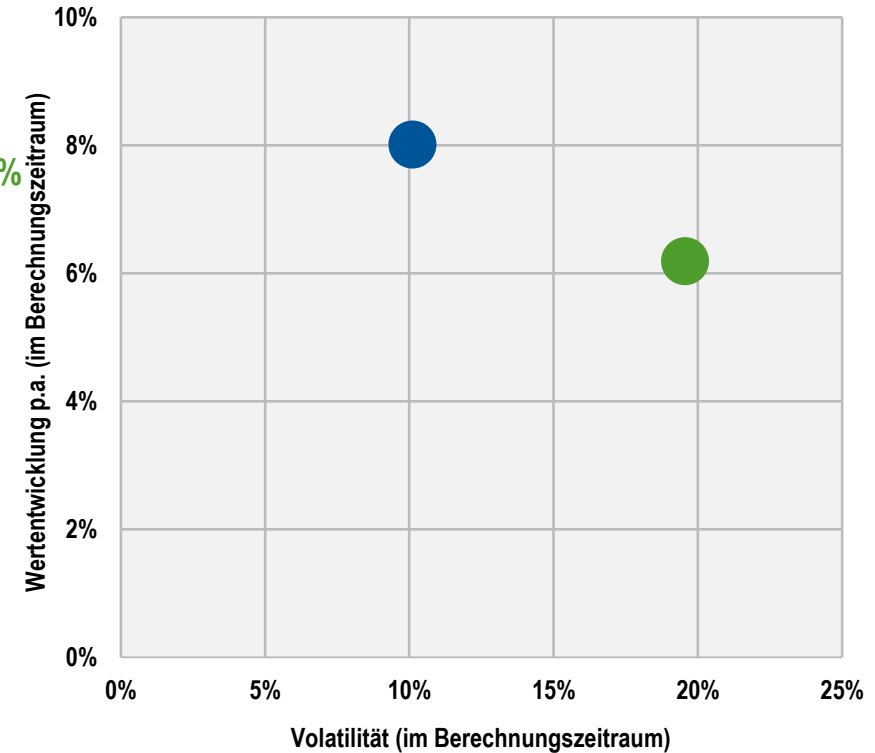


Langfristiger Vermögensaufbau braucht eine Strategie mit Ausdauer

Wertentwicklung (seit Auflegung des Fonds: 02/2008)



Risiko-Ertrag (seit Auflegung des Fonds: 02/2008)



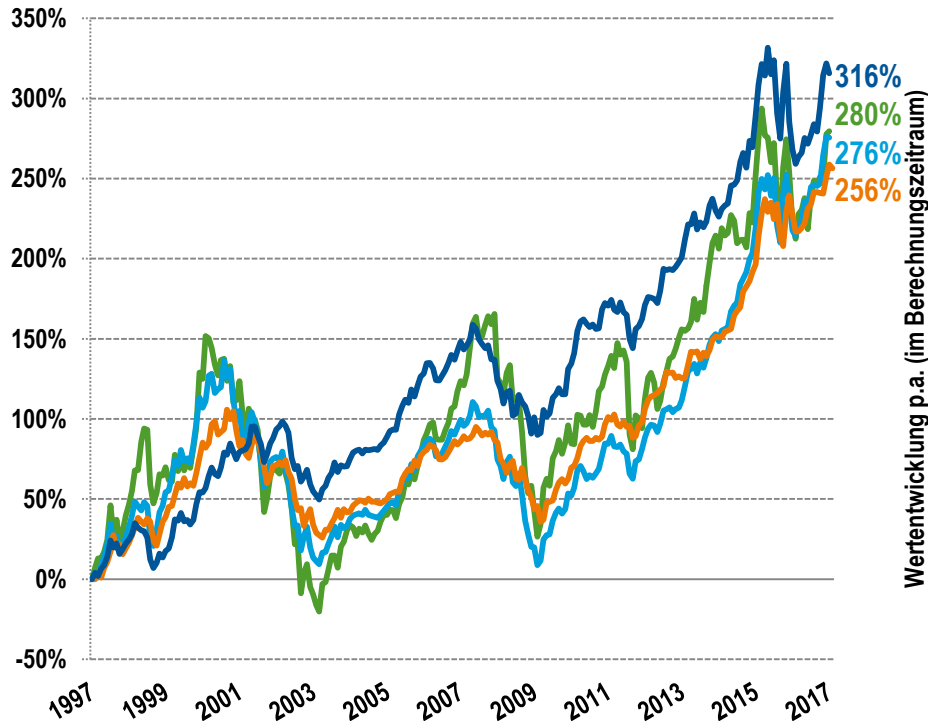
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Wertentwicklung p.a. (im Berechnungszeitraum)	Volatilität (im Berechnungszeitraum)
Marathon	-10,2%	17,1%	17,2%	-1,8%	14,3%	12,7%	11,5%	4,9%	10,3%	-1,2%	8,0%	10,1%
DAX	-28,7%	23,6%	16,1%	-14,7%	29,1%	25,5%	2,7%	9,6%	6,9%	0,5%	6,2%	19,6%

Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017. Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 21.02.2008. Daten des DAX nur auf Monatsenddaten basierend verfügbar. Berechnungszeitraum: 29.02.2008-31.01.2017. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.**



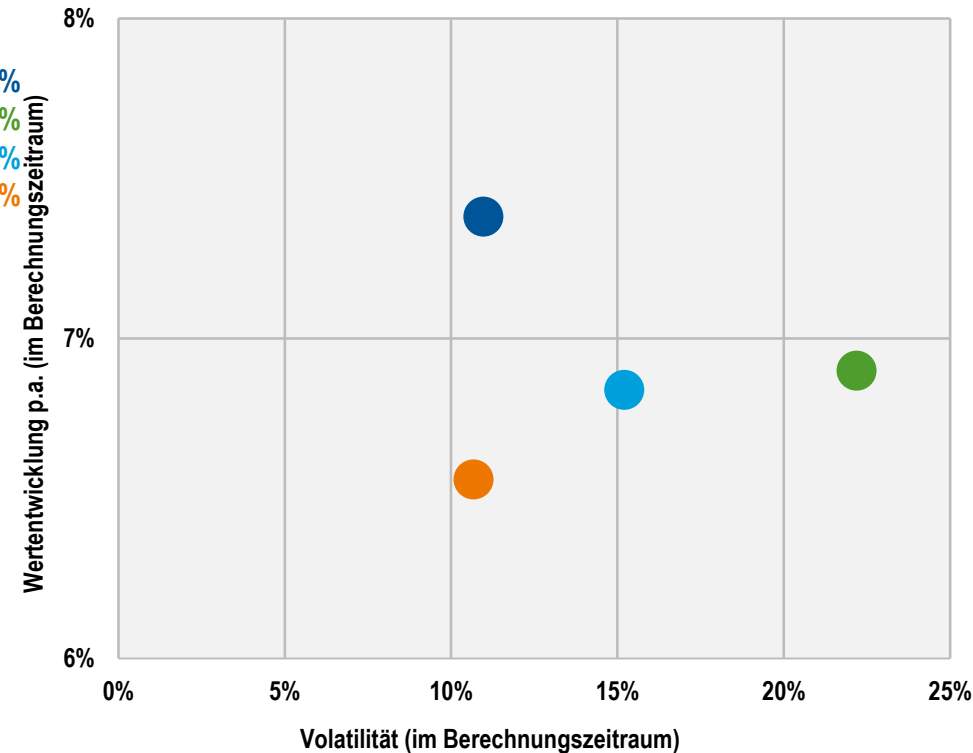
Langfristiger Vermögensaufbau braucht eine Strategie mit Ausdauer

Wertentwicklung (20-Jahreszeitraum)



- DAX
- MSCI World
- Mischindex (2/3 globale Aktien, 1/3 globale Anleihen)
- Simulation Marathon-Strategie I

Risiko-Ertrag-Verhältnis (20-Jahreszeitraum)



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017. Daten des DAX nur auf Monatsenddaten basierend verfügbar. Berechnungszeitraum: 31.12.1996-31.01.2017.
Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Langfristigkeit: Simulation der Marathon-Strategie I



Die Simulation der Marathon-Strategie I hätte in **keinem** 5-Jahres-Zeitraum eine negative Wertentwicklung erzielt.

Wertentwicklung p.a. in rollierenden 5-Jahres-Zeiträumen 231 Möglichkeiten vom 31.12.1992 – 31.01.2017

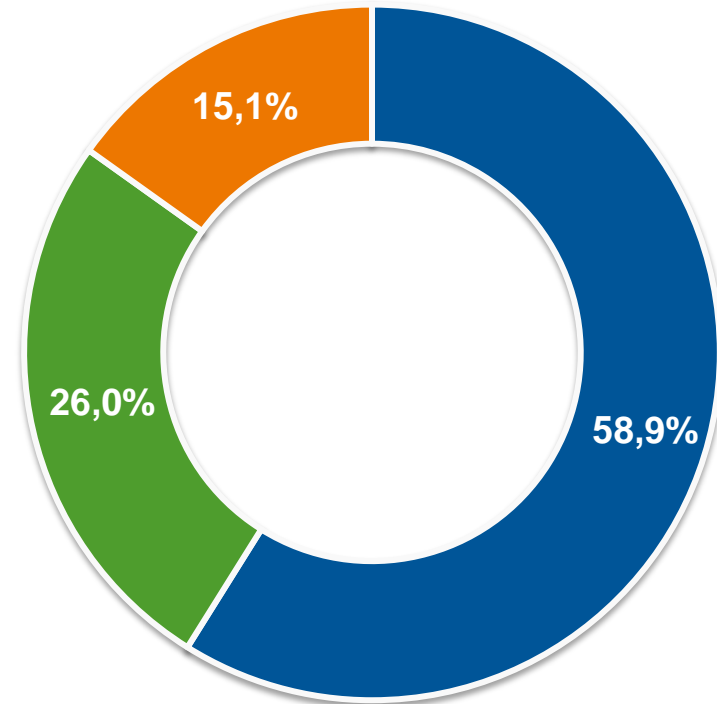
	DAX	Vergleichsindex (2/3 MSCI World Index, 1/3 JPM Global Gov. Bond Index)	Simulation Marathon- Strategie I
Bestes Ergebnis (p.a.)	31,8%	24,0%	22,6%
Schlechtestes Ergebnis (p.a.)	-13,8%	-4,9%	0,8%
Durchschnitt (p.a.)	7,8%	6,9%	8,5%
Schlechtestes Ergebnis (EUR)	4.751€	7.774€	10.389€
Anzahl neg. Zeiträume (abs.)	64x	37x	0
Anzahl neg. Zeiträume (%)	29,5%	17,1%	0

Quelle: Franklin Templeton Investments. Einmalanlage von 10.000 EUR in rollierenden 5-Jahres-Zeiträumen. Auswertung vom 31.12.1992 – 31.01.2017. Berechnungsbasis: monatlich. In die gezeigte Simulation kann nicht direkt investiert werden. Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR (Basiswährung: USD). Wechselkursänderungen können sich sowohl günstig als auch ungünstig auf die Wertentwicklung des Fonds in Euro auswirken. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebühren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung des Franklin Global Fundamental Strategies Fund noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

Aktuelle Allokation



- Insgesamt **356 Portfoliopositionen**
- Weltweite Verteilung des Fondsvermögens auf **über 30 Länder**
- Investition in **über 20 verschiedene Branchen**
- **Mehr als 20** aktiv gemanagte Währungen

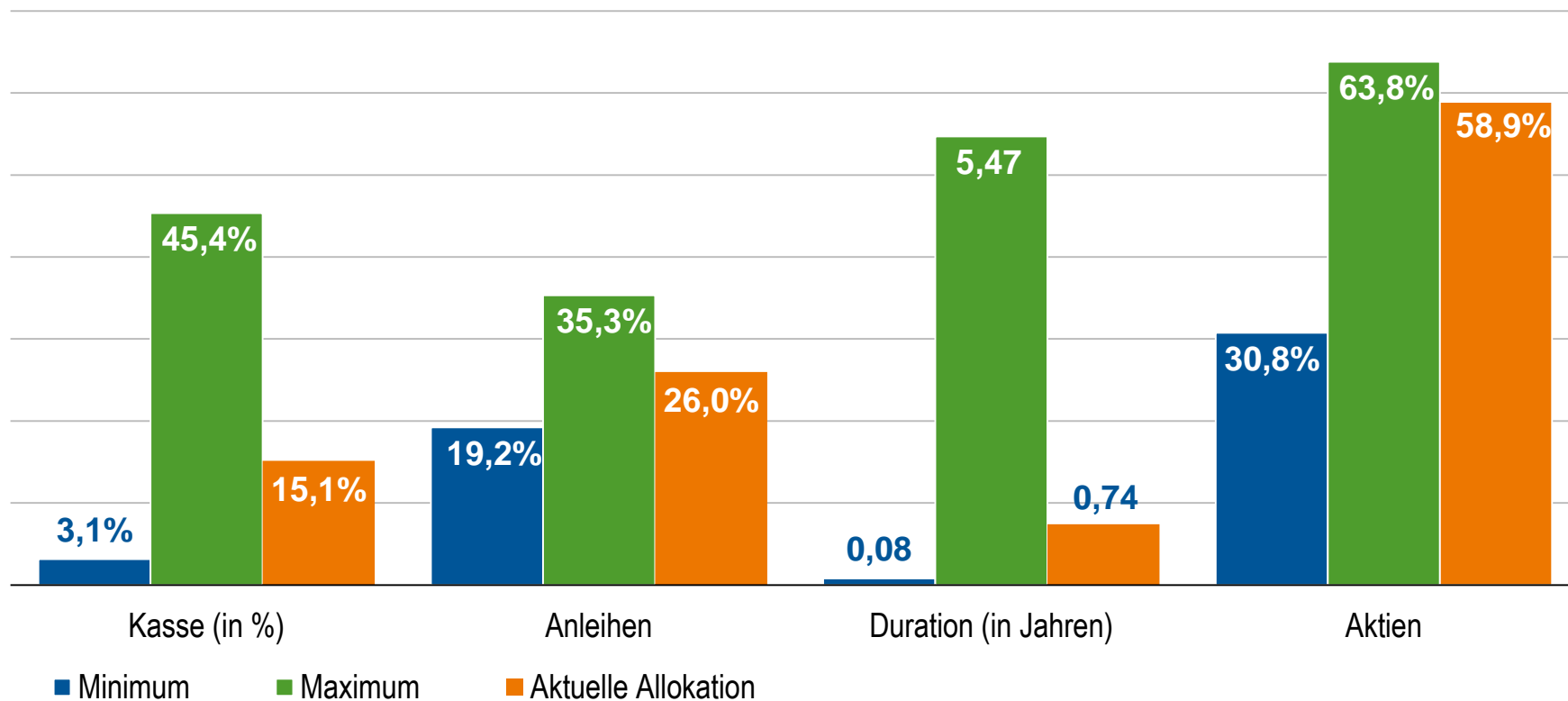


■ Aktien ■ Renten ■ Liquide Mittel

Aktives Management im “statischen Mantel”



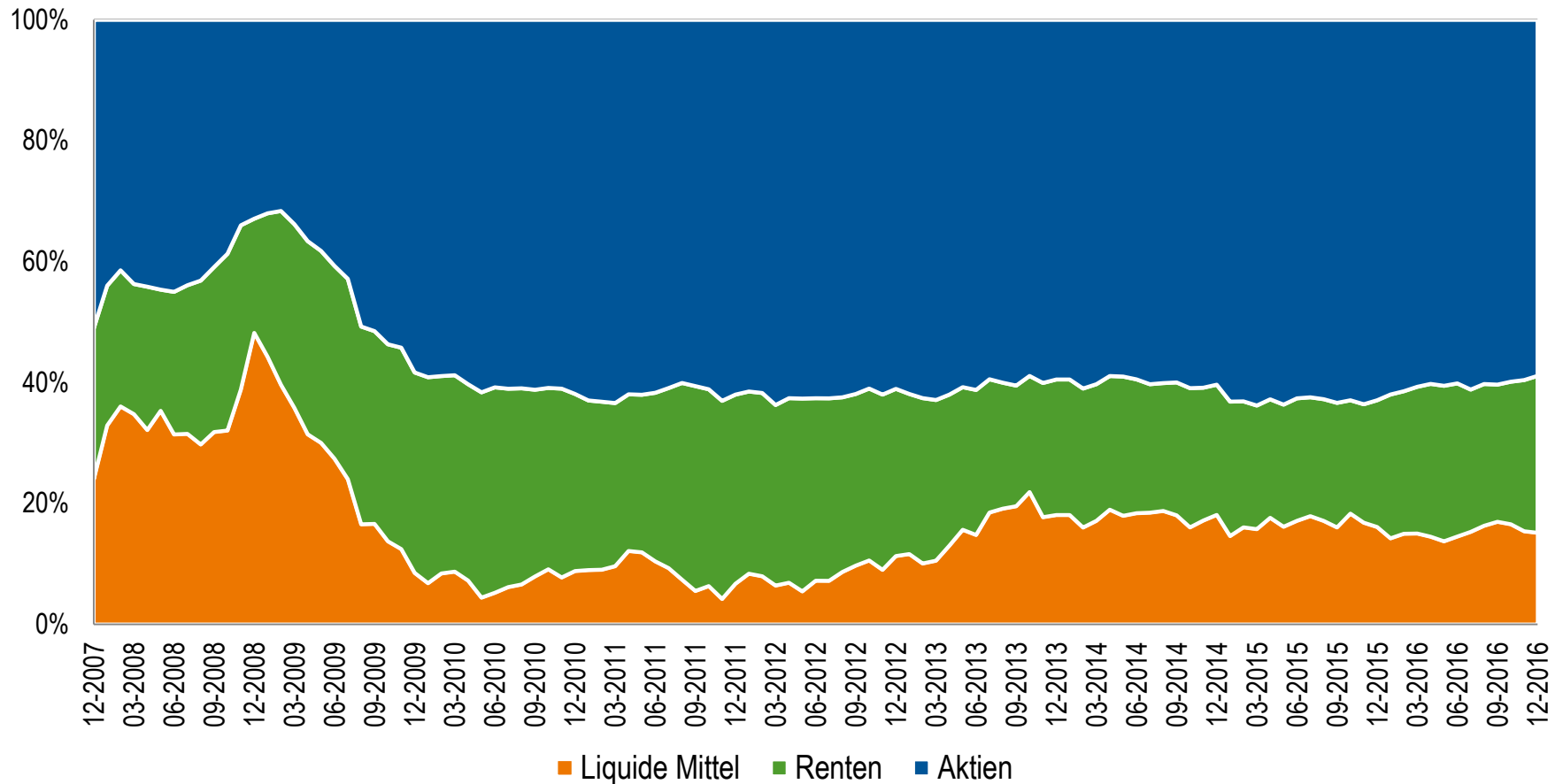
Aktuelle und historische Allokation



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung

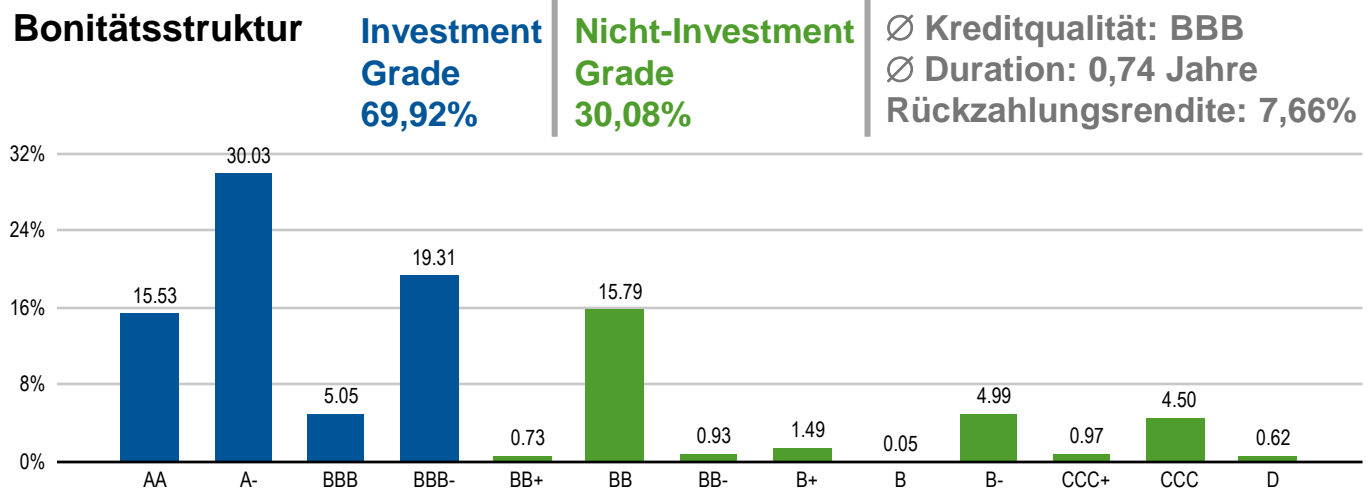
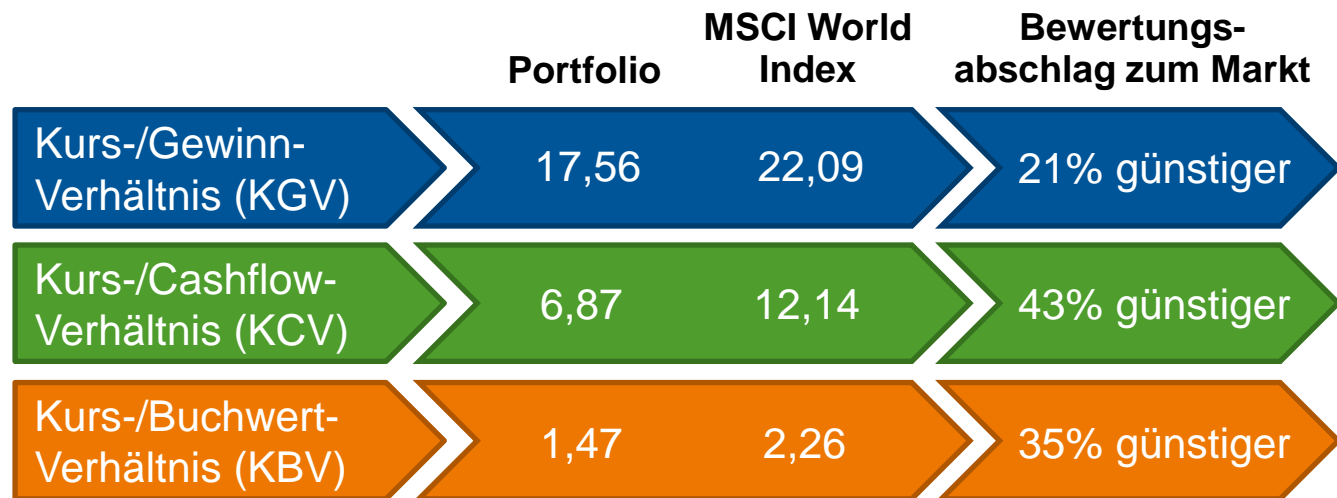
Portfoliozusammensetzung im Zeitverlauf



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung

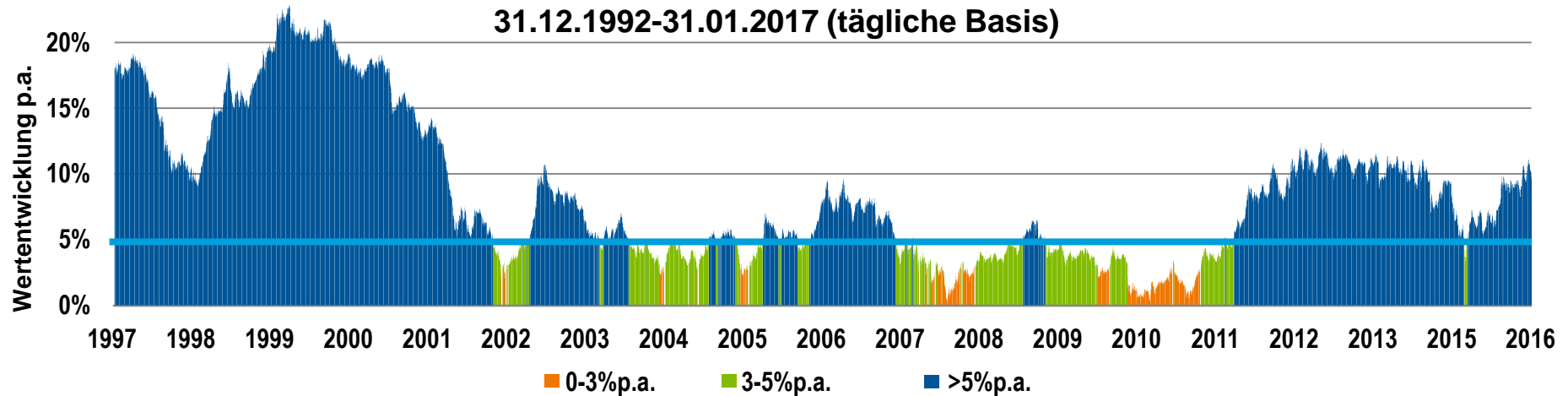
Portfoliomerkmale



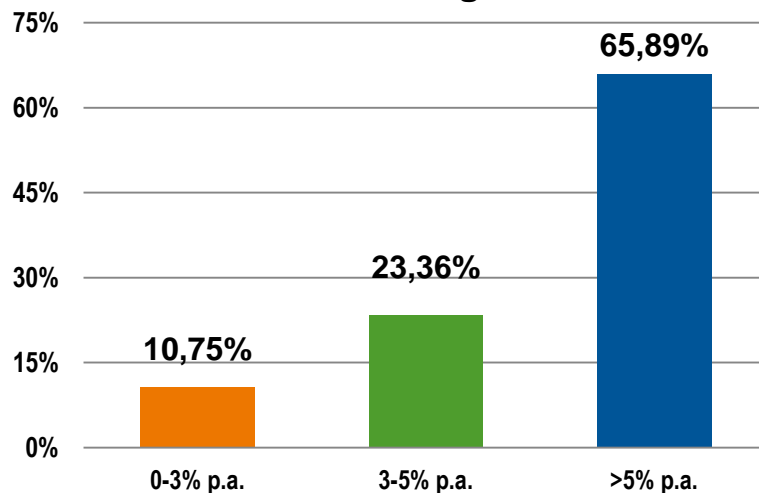
Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung

Simulation Marathon-Strategie I: 5-Jahres-Renditen rollierend



Prozentuale Verteilung der Renditen



Zusammenfassung

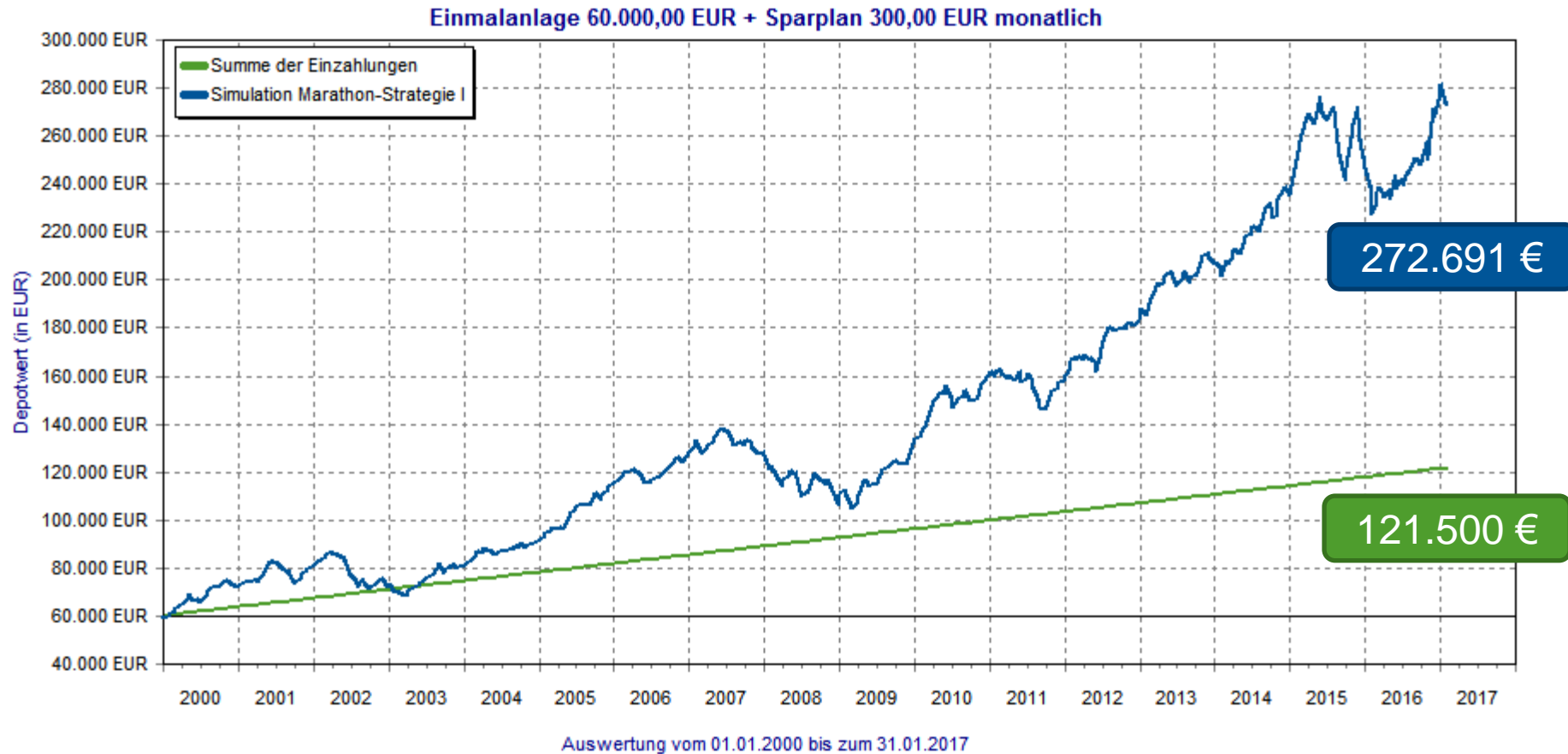
- Über 4.890 mögliche 5 Jahresperioden.
- Gleich an welchem Tag der Anleger seit Anfang der 90iger Jahre investiert hätte, nach 5 Jahren hatte er stets ein positives Ergebnis (ohne Agio).
- Schlechteste Rendite + 1,86%
- Beste Rendite +181,17%
- Ø +53,93%

Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.12.2016.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung



Einmalanlage: 60.000 EUR plus Sparplan: 300 EUR monatlich



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017 In die gezeigte Simulation kann nicht direkt investiert werden. Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR (Basiswährung: USD). Wechselkursänderungen können sich sowohl günstig als auch ungünstig auf die Wertentwicklung des Fonds in Euro auswirken. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebuhren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung des Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

Überblick – Franklin Global Fundamental Strategies Fund



Managementteam	T. Anthony Coffey - California, USA
Fondskategorie	Mischfonds
Sektor	Mischfonds USD ausgewogen
Vergleichsindex	Custom Index: 2/3 MSCI World + 1/3 JP Morgan Global Govt Bond
Auflegungsdatum	25.10.2007
Portfoliopositionen	356
Fondsvolumen	1,95 Mrd. USD
Wertpapierstruktur	Aktien: 58,90%, Renten: 25,97%, Liquide Mittel: 15,13%
Morningstar Overall Rating™ 1	***

Verfügbare Anteilsklassen	ISIN	WKN	Emissionsgebühr
A(Ydis)EUR	LU0343523998	A0NBQ1	5,54%
N(Ydis)EUR	LU0889564869	A1KC79	0,00%

Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 31.01.2017.

1. © 2017 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Rating™ Gesamt per 31.01.2017, in der Morningstar Kategorie™ Mischfonds USD ausgewogen.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung

Chancen und Risiken



Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Chancen

- Geballte Erfahrung und spezifische Kompetenzen von **drei unabhängig agierenden Investmentteams** in einem Fonds.
- **Breite Streuung** durch weltweite Investition in Aktien und Renten.
- **Gleichmäßige Aufteilung des Portfolios** auf drei unterschiedliche Anlagestrategien. Anleger können von drei Fondsstrategien gleichzeitig profitieren, ohne umzuschichten.

Risiken

- Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und Schuldtitel von Unternehmen aus aller Welt, einschließlich der Schwellenmärkte. Wertpapiere dieser Art unterliegen erheblichen Kursbewegungen, die aufgrund von markt- oder unternehmensspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds im Laufe der Zeit schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kreditrisiko, Derivatrisiko, Schwellenmarktrisiko, Liquiditätsrisiko, Währungsrisiko**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) sowie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.



Wichtige Hinweise zur Simulation der Marathon-Strategie I

- Der Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund wurde am 25.10.2007 aufgelegt. Die diesem Fonds zugrunde liegenden Fondsstrategien können jedoch bereits auf eine über 20-jährige erfolgreiche Wertentwicklung zurückblicken.
- Um Ihnen zu zeigen, wie sich die Kombination dieser ausgewählten Fondsstrategien in den letzten 20 Jahren entwickelt hätte, stellen wir in dieser Präsentation die vergangenheitsbezogene Wertentwicklung einer simulierten Anlage („Simulation Marathon-Strategie I) dar, die zu gleichen Teilen aus den Klasse-A-Anteilen eines global anlegenden Aktienfonds aus dem Hause Templeton, eines global anlegenden Aktienfonds aus dem Hause Mutual Series sowie eines global anlegenden Rentenfonds aus dem Hause Franklin Templeton besteht. Alle Fonds sind in den USA registriert.
- Diese Simulation soll der Veranschaulichung des Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund dienen. Die Wertentwicklung des Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund kann von der Wertentwicklung der Simulation bzw. der darin enthaltenen Fonds aus vielen Gründen abweichen. Gründe hierfür können u. a. sein: Unterschiedliche Investitions- und Rebalancing-Zeitpunkte bei der Abbildung der Fondsstrategien, voneinander abweichende Portfoliogrößen bzw. Fondsgebühren.



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 „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 der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässiger 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 Investment Services GmbH
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)

© 2017 Franklin Templeton Investments. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 31.01.2017



FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS