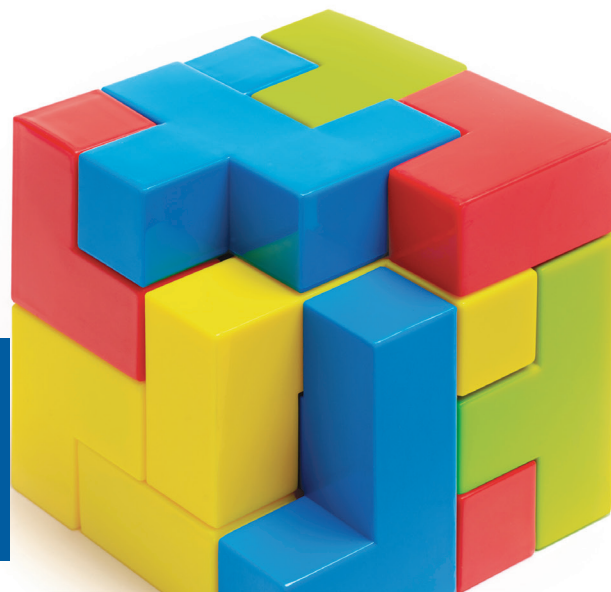




FRANKLIN
TEMPLETON

DIVERSIFIZIEREN SIE

Märkten vertrauensvoll begegnen



Vertrauen Sie dem Offensichtlichen

Über Jahrzehnte hinweg betrachtet lassen sich Anlageklassen als sinusförmige Kurve darstellen. Zwischen den besten und schlechtesten Jahresrenditen liegen manchmal nur zwei oder drei Jahre. Wenn sich Investoren nur auf eine Anlageklasse konzentrieren, müssen sie möglicherweise mit einer größeren Volatilität zurechtkommen als die Investoren, die auf diversifizierte Portfolios setzen. Die Mischung macht's.

Jährliche Gesamtrendite wichtiger Anlageklassen 2010–2019 (USD)¹

2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Kleine Wachstumswerte 29,09 %	Anleihen 7,84 %	Aktien aus Schwellenländern 18,63 %	Kleine Wachstumswerte 43,30 %	Große Wachstumswerte 14,89 %	Große Wachstumswerte 5,52 %	Kleine Value-Aktien 31,74 %	Aktien aus Schwellenländern 37,75 %	Anleihen 0,01 %	Große Value-Aktien 31,93 %
Kleine Value-Aktien 24,50 %	Globale Anleihen 6,35 %	Kleine Value-Aktien 18,05 %	Kleine Value-Aktien 34,52 %	Große Value-Aktien 12,36 %	Anleihen 0,55 %	High-Yield-Anleihen 18,25 %	Große Wachstumswerte 27,44 %	Große Wachstumswerte -0,01 %	Große Wachstumswerte 31,13 %
Aktien aus Schwellenländern 19,20 %	High-Yield-Anleihen 5,47 %	Auslandsaktien 17,90 %	Große Wachstumswerte 32,75 %	Anleihen 5,97 %	Auslandsaktien -0,39 %	Große Value-Aktien 17,40 %	Auslandsaktien 25,62 %	Globale Anleihen -0,84 %	Kleine Wachstumswerte 28,48 %
Große Value-Aktien 15,10 %	Große Wachstumswerte 4,65 %	Große Value-Aktien 17,68 %	Große Value-Aktien 31,99 %	Kleine Wachstumswerte 5,60 %	Hedge-Strategien gesamt -1,11 %	Aktien aus Schwellenländern 11,60 %	Kleine Wachstumswerte 22,17 %	High-Yield-Anleihen -2,37 %	Auslandsaktien 22,66 %
Große Wachstumswerte 15,05 %	Große Value-Aktien -0,48 %	High-Yield-Anleihen 14,71 %	Auslandsaktien 23,29 %	Kleine Value-Aktien 4,22 %	Kleine Wachstumswerte -1,38 %	Kleine Wachstumswerte 11,32 %	Große Value-Aktien 15,36 %	Hedge-Strategien gesamt -3,52 %	Kleine Value-Aktien 22,39 %
High-Yield-Anleihen 14,42 %	Kleine Wachstumswerte -2,91 %	Große Wachstumswerte 14,61 %	Hedge-Strategien gesamt 9,14 %	Hedge-Strategien gesamt 2,98 %	Große Value-Aktien -3,13 %	Große Wachstumswerte 6,89 %	Hedge-Strategien gesamt 8,52 %	Große Value-Aktien -8,95 %	Aktien aus Schwellenländern 18,90 %
Hedge-Strategien gesamt 10,25 %	Hedge-Strategien gesamt -5,25 %	Kleine Wachstumswerte 14,59 %	High-Yield-Anleihen 7,53 %	High-Yield-Anleihen 1,86 %	Globale Anleihen -3,57 %	Hedge-Strategien gesamt 5,45 %	Kleine Value-Aktien 7,84 %	Kleine Wachstumswerte -9,31 %	High-Yield-Anleihen 14,00 %
Auslandsaktien 8,21 %	Kleine Value-Aktien -5,50 %	Hedge-Strategien gesamt 6,37 %	Anleihen -2,02 %	Globale Anleihen -0,48 %	High-Yield-Anleihen -4,93 %	Anleihen 2,65 %	Globale Anleihen 7,49 %	Kleine Value-Aktien -12,86 %	Hedge-Strategien gesamt 12,03 %
Anleihen 6,54 %	Auslandsaktien -11,73 %	Anleihen 4,21 %	Aktien aus Schwellenländern -2,27 %	Aktien aus Schwellenländern -1,82 %	Kleine Value-Aktien -7,47 %	Globale Anleihen 1,60 %	High-Yield-Anleihen 7,03 %	Auslandsaktien -13,36 %	Anleihen 8,72 %
Globale Anleihen 5,17 %	Aktien aus Schwellenländern -18,17 %	Globale Anleihen 1,65 %	Globale Anleihen -4,00 %	Auslandsaktien -4,48 %	Aktien aus Schwellenländern -14,60 %	Auslandsaktien 1,51 %	Anleihen 3,54 %	Aktien aus Schwellenländern -14,25 %	Globale Anleihen 5,90 %

Diese Grafik dient ausschließlich der Veranschaulichung und stellt nicht die Wertentwicklung eines Fonds von Franklin Templeton dar. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

1. Quelle: Morningstar. ■ Aktien mit großen Wachstumswerten werden durch den S&P Growth Index abgebildet; ■ Aktien mit großem Wert (Value) werden durch den S&P 500 Value Index abgebildet; ■ Aktien mit geringen Wachstumswerten werden durch den Russell 2000 Growth Index abgebildet; ■ Aktien mit geringem Wert (Value) werden durch den Russell 2000 Value Index abgebildet; ■ Auslandsaktien werden durch den MSCI EAFE Index abgebildet; ■ Anleihen werden durch den Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index abgebildet; ■ High-Yield-Anleihen werden durch den Credit Suisse High Yield Index abgebildet; ■ Schwellenländer-Aktien werden durch den MSCI Emerging Markets Index abgebildet; ■ Globale Anleihen werden durch den FTSE World Government Bond Index abgebildet; und ■ Hedge-Strategien werden durch den HFRI Fund Weighted Composite Index abgebildet.

Indizes werden nicht gemanagt und es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Gebühren, Kosten oder Ausgabeaufschläge sind in den Indexrenditen nicht berücksichtigt. Diversifizierung ist keine Gewinngarantie und bietet keinen Schutz vor Verlusten.

Manche Anlageklassen bergen höhere Risiken. Small-Cap-Aktien können größeren Schwankungen unterliegen als Large-Cap-Aktien. Verglichen mit US-Investment-Grade-Anleihen besteht bei High-Yield-Anleihen ein erhöhtes Ausfallrisiko sowie ein größeres Risiko, den Anlagebetrag zu verlieren. Auslandsinvestitionen sind mit besonderen Risiken verbunden, einschließlich Währungsschwankungen und politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit. Schwellenländer-Aktien bergen erhöhte Risiken im Zusammenhang mit denselben Faktoren. Zusätzliche Risiken ergeben sich aus ihrer relativ kleinen Größe und geringeren Liquidität. Anlagen in Hedge-Strategien sind spekulative Anlagen. Sie sind mit erheblichen Risiken verbunden und sollten daher nicht als vollständige Anlagelösung betrachtet werden.

Portfolio-Streuung kann die Volatilität verringern und langfristige Erträge erzielen. Durch die Umschichtung von Kapital können Investoren dafür sorgen, dass ihr Portfolio weniger Risiken ausgesetzt ist. Wirklich diversifizierte Kapitalanlagen, wie z. B. Hedge-Strategien, könnten ein Portfolio in volatilen Zeiten schützen.

Je mehr, desto sicherer

Die breite Streuung von Kapital und Investitionen über eine größere Anzahl von Anlageklassen kann zu geringeren Wertschwankungen Ihres Portfolios führen. In Zeiten zunehmender Volatilität könnte ein Portfolio dadurch an Stärke gewinnen, dass das Kapital auf verschiedene Anlageklassen aufgeteilt wird.

Größere Vielfalt

Festverzinsliche Anlagen sorgen in volatilen Zeiten für wichtige Liquidität. Aktienmärkte sind anfällig für Schwankungen und Zinssätze haben Auswirkungen auf Währungen – vorausschauende Investoren diversifizieren daher mit Anleihen. Langfristige Fälligkeitsdaten bieten zudem die Möglichkeit, unruhige Zeiten auf kurze Sicht zu überstehen. Auch durch Anlagen im Ausland können Investoren ihr Portfolio diversifizieren, denn solche Anlagen sind den volatilen Märkten im eigenen Land gegebenenfalls nicht so stark ausgesetzt.

Denkanstoß

Mal gewinnt der eine, mal der andere. Aus diesem Grund sollten Investoren ihre Portfolios diversifizieren. Je vielfältiger ein Portfolio ist, desto weniger anfällig ist es für Risiken.

ZEIT ZU HANDELN

Diese Zeiten werden von den Investoren bestimmt, die sich der Volatilität anpassen und Chancen nutzen, wenn sie sich ergeben. Die Welt mag sich verändert haben, unsere Entschlossenheit nicht.

Lassen Sie uns diesen Weg gemeinsam gehen.

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 Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen ist. 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 dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die bei Drucklegung von Franklin Templeton als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Drucklegung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton 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 diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Drucklegung 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 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 Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des 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, 60053 Frankfurt a. M.
Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M.
tel.: 0800/0 73 80 01 Deutschland
0800/29 59 11 Österreich
fax: +49 (0)69/2 72 23 120

info@franklintempleton.de
www.franklintempleton.de

info@franklintempleton.at
www.franklintempleton.at