

# Franklin Templeton Investments



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS



„Wir glauben, dass sich aktives Management und finanzielle Beratung lohnen. Unser Ziel ist es, gute, langfristige Ergebnisse für Investoren und Institutionen überall auf der Welt zu erreichen.“

Gregory E. Johnson  
President und CEO  
Franklin Resources, Inc.

# Ihr zuverlässiger Partner im Asset Management

---

Seit über sechzig Jahren verlassen sich Personen und Institutionen weltweit auf Franklin Templeton Investments<sup>1</sup> als vertrauenswürdigen Partner in der Vermögensverwaltung. Wir bieten eine einzigartige Kombination aus Erfahrung, Internationalität und einem einheitlichen und konsequenten Investmentansatz, der sich in den verschiedensten Marktzyklen bewährt hat.

Ein weltweit diversifiziertes Unternehmen mit:<sup>2</sup>

65<sup>+</sup>

JAHREN ERFAHRUNG

---

250.000

BEZIEHUNGEN ZU BERATERN AUF DER  
GANZEN WELT

---

150<sup>+</sup>

LÄNDERN, IN DENEN WIR  
KUNDEN BETREUEN

---

9.000

MITARBEITERN WELTWEIT

---

<sup>1</sup> Franklin Resources, Inc. ist eine globale Investmentgesellschaft, die unter dem Namen Franklin Templeton Investments arbeitet. Franklin Templeton Investments bietet internationale und nationale Investmentmanagement-Lösungen an, welche durch die Investmentteams von Franklin®, Templeton®, Mutual Series®, Fiduciary Trust Company International TM, Darby Private Equity®, K2 Advisors®, Pelagos Capital Management und Bissett® verwaltet werden. <sup>2</sup>Stand: 31.12.2013.

# Ausrichtung auf exzellente Ergebnisse

Seit der Gründung im Jahr 1947 hat Franklin Templeton Investments ein Ziel: unseren Anteilhabern außergewöhnliches Investmentmanagement anzubieten. Unsere Portfoliomanager verfolgen einen langfristigen Ansatz, setzen konsequent bewährte Strategien ein und bewerten Risiken ebenso kompromisslos, wie sie nach Ertrag streben.

## Außergewöhnliche Research-Kompetenzen

Wir setzen auf umfassende Analysen nach dem Bottom-up-Ansatz. Dabei stützen wir uns auf mehr als 600 Investmentexperten in Research-Büros auf der ganzen Welt. Unsere Portfoliomanager und Analysten erstellen umfangreiche Fundamentalanalysen mit dem Ziel, jedes Unternehmen von Grund auf kennenzulernen. Wir sind sicher, dass wir dank der Breite und Tiefe unseres globalen Geschäfts hervorragend aufgestellt sind, um besondere Investitionsmöglichkeiten zu erkennen, die andere vielleicht übersehen.

## Erfahrene Investmentexperten<sup>3</sup>

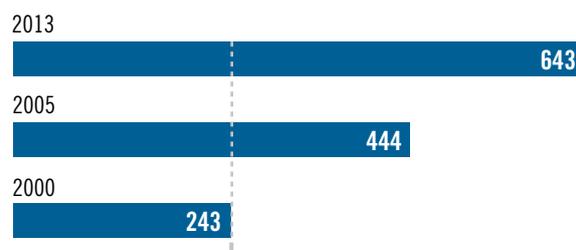
Im Durchschnitt verfügen unsere Portfoliomanager über mehr als 16 Jahre Branchenerfahrung und arbeiten seit mehr als 10 Jahren für unser Unternehmen. In den vergangenen zehn Jahren haben wir die Zahl unserer Investmentexperten verdoppelt und damit unseren Einsatz für das Portfoliomanagement unterstrichen.

### FIRMENZUGEHÖRIGKEIT DER INVESTMENTEXPERTEN

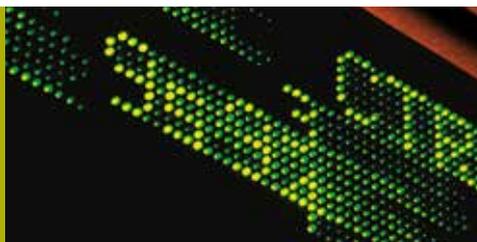


- Durchschnittliche Unternehmenszugehörigkeit bei Franklin Templeton Investments (in Jahren)
- Durchschnittliche Branchenerfahrung (in Jahren)

### ANZAHL AN INVESTMENTEXPERTEN



165% Steigerung



UNSERE ANLAGE-  
SCHWERPUNKTE

<sup>3</sup> Stand: 31.12.2013. Zu Investmentexperten gehören Portfoliomanager, Portfoliomanager/Analysten, Research-Analysten und Händler der Investmenthäuser Franklin, Templeton und Mutual Series sowie der Investmentmanagement-Tochtergesellschaften.

## **Fachwissen von unabhängigen Teams**

Wir sind bestrebt, von Publikums- über Spezial- und geschlossene Fonds bis hin zu Private Equity und anderen Anlageinstrumenten ein breites Angebot an hochwertigen Investmentlösungen zur Verfügung zu stellen. Damit wollen wir weltweit den verschiedenen Bedürfnissen unserer Kunden sowie den Anforderungen der unterschiedlichen Risikotypen gerecht werden. Jedes unserer Investmenthäuser setzt auf eine eigene, unabhängige Anlagephilosophie. Das bedeutet, dass ein Anleger, der Anteile eines Aktienfonds von Franklin und eines Aktienfonds von Mutual Series erwirbt, in der Regel nur einen geringen Prozentsatz von Aktien finden wird, die in beiden Portfolios gleichzeitig gehalten werden. So bietet Franklin Templeton den Anlegern die Möglichkeit, mit nur einem Unternehmen eine breite Streuung ihres Kapitals zu realisieren.

## **Unsere globale Perspektive wird durch eine internationale Service-Plattform gestützt**

Zur Unterstützung unserer Produkte und Investmentteams steht eine übergreifende internationale Serviceplattform zur Verfügung, die die Bereiche operatives Geschäft, Technologie, Compliance, Kundenservice und Marketing abdeckt.

Wir sind uns sicher, dass die Investmentteams damit die Hilfestellung bekommen, die sie brauchen, um sich voll auf ihre Aufgabe konzentrieren zu können: die Wertentwicklung ihrer Anlageportfolios zu maximieren. Diese Struktur unterstützt uns außerdem bei unserem Ziel, sicherzustellen, dass jeder Kunde weltweite Betreuung sowie Zugang zu unseren besten Produkten und Ideen erhält.

**Europäische Aktien | Europäische Renten | US-amerikanische Renten | Globale Renten  
Core/Hybrid | US-amerikanische Aktien | Globale Aktien | Emerging Markets  
Lokales Asset-Management | Private Equity | Real Assets | Alternative Investments**

# Globale Anlagekompetenz

Unsere Investmenthäuser arbeiten unabhängig voneinander und orientieren sich dabei an den Leitsätzen ihrer jeweiligen Anlagephilosophie. Unseren Kunden bieten wir damit Zugang zu einer breiten Palette an Strategien, mit denen sie ihre Anlageziele erreichen können.

## Franklin Equity Group

Die Franklin Equity Group kann bei ihrer Arbeit auf über 65 Jahre Erfahrung im Investmentgeschäft zurückgreifen. Sie bietet Investoren eine Reihe von Anlegeoptionen an, die von erfahrenen Teams verwaltet werden. Merkmale dieser Anlageprodukte sind der Bottom-up-Ansatz, der zur Auswahl von Einzeltiteln angewandt wird, ein diszipliniertes Risikomanagement und die konsequente Ausrichtung auf stabile, langfristige Erträge.

**GRÜNDUNG:** 1947

**ANLAGESTIL:** Growth, Hybrid/Balanced, Value

**KOMPETENZEN:** Global, Regional, Branchen- und Länderfonds

**VORTEILE:**

- Erfahrene Investmentexperten für alle Marktkapitalisierungen und Anlegestile
- Kooperatives Arbeitsumfeld, in dem sich Eigenverantwortung, intensiv geführte Diskussionen und klare Zuständigkeit die Waage halten
- Ansatz wird unabhängig von kurzfristigen Marktzyklen konsequent verfolgt

## Templeton Global Equity Group

Templeton ist ein Vorreiter im internationalen Investmentmanagement und verfügt bereits über mehr als 70 Jahre Erfahrung auf diesem Gebiet. Die Gruppe verfolgt eine konsequente Anlagestrategie, die auf folgenden vier Eckpfeilern beruht: weltweit suchen; nach Wert streben; Bottom-up-Research betreiben; langfristig orientierte Investitionen tätigen.

**GRÜNDUNG:** 1940

**ANLAGESTIL:** Value

**KOMPETENZEN:** Global, Regional

**VORTEILE:**

- Wertorientierte, langfristige Anlagephilosophie, die auf dem Bottom-up-Ansatz beruht
- Umfassende Präsenz vor Ort

## Templeton Emerging Markets Group

Entsprechend der langfristigen und wertorientierten Bottom-up-Anlagephilosophie von Templeton konzentriert sich das Emerging-Markets-Team auf Anlagechancen in Schwellenländern und Grenzmärkten (sog. „Frontier Markets“). Dabei nutzt es sowohl seine Erfahrung und die lokale Marktpräsenz als auch das hohe Wachstumspotenzial dieser Volkswirtschaften.

**GRÜNDUNG:** 1987

**ANLAGESTIL:** Value

**KOMPETENZEN:** Global, Regional, Länderfonds

**VORTEILE:**

- Konsequente, langfristige und wertorientierte Anlagestrategie
- Vorreiter bei Investitionen in Schwellenländern
- Basierend auf ihrer genauen Kenntnis der lokalen Märkte recherchieren die weltweit vor Ort ansässigen Analystenteams Anlagechancen in den Emerging Markets

## Mutual Series

Seit über sechs Jahrzehnten setzt Mutual Series auf Deep-Value-Investitionen; d. h. den Kauf von Unternehmensaktien zu einem Preis, der sehr deutlich unter dem wahrgenommenen tatsächlichen Wert liegt. Die Gruppe wird außerdem für ihre Expertise im Bereich der notleidenden Wertpapiere und von Arbitragegeschäften im Zusammenhang mit Übernahmen und Fusionen geschätzt. Auch wenn diese beiden zuletzt genannten Anlageklassen üblicherweise nur einen kleinen Teil der Portfolios ausmachen, haben sie in der Vergangenheit dazu beigetragen, deren gesamte Schwankungsbreite zu reduzieren.

**GRÜNDUNG:** 1949

**ANLAGESTIL:** Deep Value

**KOMPETENZEN:** Global, Regional

**VORTEILE:**

- Kernelemente der Strategie sind Investitionen in unterbewertete Aktien sowie, in geringerem Maße, Fusions-Arbitrage und notleidende Wertpapiere
- Erfolgsbasis ist eine gründliche Fundamentalanalyse

## Franklin Templeton Fixed Income Group®

Dieser integrierten internationalen Renten-Plattform gehören 100 Investment-spezialisten an, die in Büros auf der ganzen Welt tätig sind. Die Gruppe hat vor über 40 Jahren ihren ersten Rentenfonds aufgelegt und verwaltet seit mehr als 30 Jahren Kapital von institutionellen Anlegern.

Als führender Investmentmanager im Rentenbereich verfügt die Gruppe über umfassende Erfahrungen mit allen wichtigen Arten verzinslicher Wertpapiere; dazu zählen auch Unternehmensanleihen unterschiedlicher Bonitätsstufen („investment grade“ und „high yield“), internationaler Staatsanleihen und Schwellenländeranleihen, durch Hypotheken oder Vermögenswerte besicherter Wertpapiere, Bankanleihen und kommunaler Wertpapiere.

**GRÜNDUNG:** 1970<sup>4</sup>

**ANLAGESTIL:** Renten

**KOMPETENZEN:** Einzel- und Multi-Branchen-Strategien

**VORTEILE:**

- Rentenexperten sind weltweit vor Ort präsent
- Diszipliniertes Risikomanagement und Kontrollmaßnahmen
- Wertpapier-, branchen- und markt-übergreifendes Streben nach möglichen Gewinnen



<sup>4</sup>Die Rentenkompetenz von Franklin Templeton reicht zurück bis in das Jahr 1970; damals begann Franklin, Rentenprodukte zu verwalten. Die Franklin Templeton Fixed Income Group® (FTFIG) entstand 2006 mit dem Ziel, die Rentenkompetenz und -produkte von Franklin Templeton auf einer Plattform zusammenzuführen.

### Franklin Templeton Solutions<sup>5</sup>

Diese internationale Investmentplattform verfügt über eine lange Historie bei der Verwaltung von Multi-Asset- und Multi-Strategy-Portfolios, welche auf eine dem Risiko angepasste Wertentwicklung ausgerichtet sind. Die Plattform stützt sich auf die Kompetenz von mehr als 580 Anlageexperten bei Franklin Templeton und das Know-how der verschiedenen Investmenthäuser. Ein auf Fundamentaldaten basierender quantitativ-taktischer Ansatz wird mit der Bottom-up-Perspektive des eigenen Analyistenteam kombiniert.

**GRÜNDUNG:** 1994

**ANLAGESTIL:** Multi-Style, Multi-Region, Hedged

**KOMPETENZEN:** Multi-Asset, Global-taktisch, Speziallösungen – alternativ und traditionell, Hedgefonds-Portfolios (Multi- und Single-Strategie) und -Nachbildung

**VORTEILE:**

- Ein etabliertes internationales Team, das anhand von Top-down- und Bottom-up-Analysen rechtzeitig Investmentthemen umsetzt
- Konsequenter Anlageansatz, der eine Multi-Asset-Perspektive und verschiedene Zeitfenster berücksichtigt
- Schwerpunkt ist die Zusammenstellung von diversifizierten, ergebnisorientierten Portfolios, die verschiedene Gewinnquellen und innovative Risikoanalysen für Hedgefonds-Strategien nutzen

### Franklin Templeton Local Asset Management

Als eine der ersten internationalen Investmentgesellschaften hat Franklin Templeton Vermögensverwaltungen in Indien (1993) und in Südkorea (1997) aufgebaut und gilt damit als Vorreiter des lokalen Anlagemanagements. Jedes Team verfolgt das Ziel, sich bei seiner globalen Geschäftstätigkeit auf regionale Investitionen zu konzentrieren. Die Teams berücksichtigen dabei lokale Maßstäbe und Kundenwünsche, während sie gleichzeitig auf die umfassenden Ressourcen der internationalen Organisation von Franklin Templeton zugreifen.

**GRÜNDUNG:** 1993

**ANLAGESTIL:** Aktien und Renten, Growth, Core/Hybrid

**KOMPETENZEN:** Global, Regional, Länderfonds

**VORTEILE:**

- Portfolios werden auf der Grundlage umfassender ortsspezifischer Kenntnisse und Erfahrungen aufgebaut
- Internationale Qualitätsstandards im Hinblick auf Compliance, Service und den Anlageprozess werden eingehalten
- Effektive Nutzung von internationalen Risikomanagement- und Handelsplattformen



<sup>5</sup> Franklin Templeton Solutions (vormals Franklin Templeton Multi-Asset Strategies) ist eine globale Anlageverwaltungsgruppe, die auf Multi-Strategy-Lösungen spezialisiert ist und sich aus Personen zusammensetzt, die verschiedene eingetragene Anlageberatungstöchter von Franklin Resources, Inc. vertreten, einer globalen Anlageverwaltungsgesellschaft, die unter dem Namen Franklin Templeton Investments (FTI) tätig ist. Bestimmte Personen erbringen Beratungsleistungen für Mandate von Franklin Templeton Solutions (FT Solutions) über K2 Advisors L.L.C. („K2“), ein FTI-Berater, ist Bestandteil einer 1994 vermittels bestehender Beratungsunternehmen oder ihrer Vorläufer gegründeten Investmentgruppe. FT Solutions wurde 2007 gegründet, um das Research und die Überwachung sämtlicher von FTI angebotenen Multi-Strategy-Investmentlösungen zusammenzulegen.

## Franklin Templeton Real Asset Advisors

Franklin Templeton Real Asset Advisors (ursprünglich das globale Immobilienteam der Fiduciary Trust Company International) investiert seit 1984 weltweit. Mit einem erfahrenen, internationalen Team von Investmentprofis ist die Gruppe darauf spezialisiert, weltweit lokale Marktineffizienzen zu nutzen, um Immobilienanlagemöglichkeiten zu identifizieren, auszuwählen und zu beobachten. Die Kombination privater und börsennotierter Anlageangebote bietet Diversifizierung und Ertragspotenzial durch Immobilienwerte, welche eine niedrigere Korrelationen zum breiteren Markt aufweisen und somit Portfolios über ganze Marktzyklen hinweg optimieren können.

**GRÜNDUNG:** 1984

**ANLAGESTIL:** Globale Privatimmobilien und börsennotierte Immobilienunternehmen, globale börsennotierte Infrastrukturtitel

**KOMPETENZEN:** Multi-Branchen und Multi-Regionen

**VORTEILE:**

- Ausnutzung regionaler und zyklischer Trends sowie lokaler Ineffizienzen zur Identifikation überzeugender Anlagemöglichkeiten
- Einsatz strikter, im Verlauf mehrerer Marktzyklen verfeinerter Analysemethoden zur Gewichtung von Anlagemöglichkeiten
- Schwerpunkt auf Portfoliodiversifizierung, Risikomanagement und Reduzierung des Verlustpotenzials ermöglicht attraktive, risikoadjustierte Erträge

## Darby Private Equity

Darby ist ein Vorreiter in der Betreuung von Private-Equity-, Mezzanine- und Infrastruktur-Schwellenländerfonds. Durch Büros auf der ganzen Welt ist die Gruppe strategisch günstig positioniert und erfahren genug, um lokale Anlagechancen zu entdecken sowie Investitionen in wachstumsstarke mittelständische Unternehmen und Infrastrukturprojekte in Asien, Mittel- und Osteuropa sowie Lateinamerika zu tätigen.

Darby wurde 1994 von dem Ehrenwerten Nicholas F. Brady, einem ehemaligen Finanzminister der USA, gegründet. 2003 übernahm Franklin Templeton die Firma vollständig.

**GRÜNDUNG:** 1994

**ANLAGESTIL:** Emerging Markets Private Equity, Mezzanine- und Infrastruktur-Finanzierung

**KOMPETENZEN:** Multi-Branchen

**VORTEILE:**

- Umfassender Due-Diligence-Prozess zur Auswahl der Anlagen
- Aktive Mitwirkung in den Portfoliounternehmen, um Wert aufzubauen und zu realisieren

## K2 Advisors<sup>6</sup>

K2 Advisors ist ein Hedgefonds-Solution-Unternehmen, welches einen ausgezeichnetem Ruf hinsichtlich seines kundenorientierten Ansatzes mit persönlicher Betreuung und maßgeschneiderten Programmen genießt. Als Wegbereiter bei der Offenlegung von Portfoliositionen, konnte K2 ein umfangreiches Set haus eigener Analyse- und Risk-Modeling-Tools entwickeln. Diese ermöglichen den 30 Anlageprofis des Hauses maßgeschneiderte Alternative-Investments-Lösungen mit hoher Risikotransparenz zu entwickeln.

**GRÜNDUNG:** 1994

**ANLAGESTIL:** Multi- und Single-Strategie-Hedgefondsportfolios

**KOMPETENZEN:** Global, Sektor, Regional, Kunden- und Beraterlösungen, Hedgefondsreplikation

**VORTEILE:**

- Etabliertes Investmentteam, das innovative Risikoanalysen basierend auf der Portfoliozusammensetzung für Hedgefondsstrategien nutzt
- Stringenter Prozess zur Risikosteuerung und Kontrollmaßnahmen
- Ziel sind absolute Erträge bei reduzierter Volatilität und niedrigen Korrelationen zu den traditionellen Aktien- und Anleihenmärkten

<sup>6</sup> Franklin Templeton Investments erwarb am 1. November 2012 eine Mehrheitsbeteiligung an K2 Advisors Holdings, LLC.

# Risikomanagement in einer komplexen Welt



Risikomanagement ist ein wesentlicher Bestandteil unseres Anlageprozesses. Mehr als 65 Jahre Anlageerfahrung in positiven wie negativen Marktphasen haben uns gezeigt, dass man immer mit dem Unwahrscheinlichen rechnen und die richtigen Mitarbeiter und Prozesse haben muss, um sowohl mit den Risiken als auch den Chancen des Weltmarktes umzugehen.

## Risikomanagement bei Franklin Templeton Investments

Risiken gehören zum Geschäft, wenn man an den Finanzmärkten agiert. Deswegen betreiben wir umfassendes, konsequentes Risikomanagement, betrachten Risiken und Erträge aus verschiedenen Blickwinkeln und berücksichtigen die Risiken jeder einzelnen Lebensphase einer Investition. Auf folgende Annahmen stützt sich der Prozess:

Erkennen	Beurteilen	Belohnen
Wir wollen sicherstellen, dass Risiken erkannt und verstanden werden – sowohl im Hinblick auf das einzelne Wertpapier als auch auf Portfolioebene und bezüglich der operativen Tätigkeit.	Wir bestätigen, dass jede einzelne Risikoentscheidung ein bewusster und rationaler Bestandteil der Portfoliostrategie ist.	Wir wollen gewährleisten, dass mit jedem Risiko die Aussicht auf eine angemessene Entschädigung verbunden ist.

## ERFAHRENE PORTFOLIOMANAGER UND BEWÄHRTE ANLAGESTRATEGIEN

Unsere Portfoliomanager und Analysten wenden strategieübergreifend einen recherchebasierten Ansatz der Vermögensverwaltung an. Sie bewerten aktiv die Risiken in jeder Lebensphase einer Investition – bei der Auswahl der Investitionen, der Zusammenstellung des Portfolios und der laufenden Portfoliobewertung.

## Unser mehrstufiger Risikomanagement-Ansatz umfasst:



### Globale Risikomanagement- und Wertentwicklungsspezialisten

Unsere Portfolioteams werden unterstützt von einer Gruppe unabhängiger Risikomanagementexperten, welche in die globalen Investment- und Handelsbereiche integriert ist. Weltweit bei den Portfoliomanagern vor Ort im Einsatz, erarbeitet dieses Team solide Analysen und ermöglicht einen kritischen, unabhängigen Blick auf die Risikoprofile der einzelnen Portfolios.

### Umfassende Prüfung und Kontrolle

Den Portfoliomanagern stehen erfahrene Aufsichtskommissionen beratend zur Seite, um die komplexesten Risikofaktoren der heutigen Marktsituation zu verstehen. Dazu gehören Risiken in Verbindung mit Investitionen in Derivate und komplexe Wertpapiere, Preissetzungs- und Liquiditätsrisiken, das Kontrahentenrisiko sowie Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in Schwellenländern und Grenzmärkten.

Wir verfolgen einen konsequenten Ansatz für das Management von Anlagerisiken. Dabei können wir das Fachwissen unserer Teams von Franklin, Templeton und Mutual Series nutzen, die ihrerseits alle davon profitieren, dass sie zu einer starken, stabilen globalen Gruppe gehören. Das macht unser Risikomanagement einzigartig. Wir sind davon überzeugt, dass unsere Portfolioteams dank dieser Verbindung von Fachwissen und Internationalität in der Lage sind, sich sicher in der komplexen Investitionslandschaft zu bewegen und gleichzeitig eine langfristige Strategie zu verfolgen.

# Globale Perspektive durch lokale Expertise

Die Weltwirtschaft wird immer komplexer und vernetzter. Vor diesem Hintergrund ist auch das internationale Investmentgeschäft ständig im Wandel. Echte globale Diversifikation erfordert mehr als nur Analysen aus der Ferne; dafür braucht es Wissen aus erster Hand und Verständnis für die kleinen Besonderheiten lokaler Märkte.

## Ressourcen vor Ort – auf der ganzen Welt



- Büros in über 35 Ländern
- 44 Research Büros weltweit
- 13 globale Handelsplattformen

<sup>7</sup> Mehrheitsbeteiligung. <sup>8</sup> Einschließlich Joint-Venture-Partnern von Franklin Templeton Investments

Unsere globale Perspektive stützt sich auf die unmittelbaren Erfahrungen, die wir seit Jahrzehnten weltweit auf lokalen Märkten sammeln. Wir sind ein Pionier im globalen Investmentgeschäft und haben ein großes Netz an Research-Büros, Handelsplattformen und Investmentexperten aufgebaut, die in Büros auf der ganzen Welt tätig sind.



# Lokale Anlagekompetenz

Weltweit verteilt, verbinden unsere lokalen Vermögensverwaltungsteams ihre detaillierte Ortskenntnis und autonome Entscheidungsbefugnis mit den globalen Ressourcen von Franklin Templeton Investments. So gewinnen sie umfassende Einsichten in die Märkte, in denen wir investieren. Diese erfahrenen, lokalen Researchteams sind integraler Bestandteil unseres globalen Anlageansatzes, wodurch über Bluechips hinaus auch weniger bekannte Wertpapiere eines Marktes in Betracht gezogen werden, wenn sie unsere strengen Anlagekriterien erfüllen. Durch die Verbindung der umfangreichen Ressourcen der lokalen Teams mit global angebotenen Produkten, ist es uns möglich, Anlegern in aller Welt Zugang zu den besten Konzepten unserer Experten zu gewähren. Gleichzeitig können wir so weltweit gültige Qualitätsstandards für Compliance, Risikosteuerung, Kundenservice, Handel und Investments gewährleisten.

<p><b>AUSTRALIEN</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1988</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Langfristige und wertorientierte Anlagestrategie, die nur auf australische Werte fokussiert ist</li> <li>• Beständige sowie konsequente Strategie und Umsetzung der Investmentphilosophie</li> <li>• Erfahrenes Investmentteam mit erfolgreicher Historie, Managementteam mit durchschnittlich 28-jähriger Branchenerfahrung</li> </ul>
<p><b>BRASILIEN</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien, Renten und Private Equity</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1997</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erfahrung in der brasilianischen Vermögensverwaltung, bei Aktien, Multi-Strategie-Fixed-Income-, Hybrid- und Absolute-Return-Strategien</li> <li>• Portfolio Manager mit einer durchschnittlichen Erfahrung im Investmentbereich von über 14 Jahren</li> </ul>
<p><b>CHINA<sup>9</sup></b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2003</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Separate Joint Ventures mit Sealand Securities Company, Ltd. (China) – fokussiert auf chinesische A-Shares, Fixed Income und QDII- und QFII-Portfolios sowie China Life (Hongkong) – fokussiert auf QDII und Entwicklung internationaler Investmentmöglichkeiten für China Life</li> </ul>
<p><b>EUROPA</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2008</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Europäischer Aktien-Spezialist mit Fokus auf konzentrierte Portfolios und Dividenden-Strategien</li> <li>• Assetmanager mit fundamentalem Analyseansatz und einem langfristigen, marktübergreifenden Blickwinkel</li> </ul>
<p><b>GROSSBRITANNIEN</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1985</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktienspezialisten in allen Marktsegmenten</li> <li>• Aktives Management basierend auf gründlicher Unternehmens- und Marktanalyse</li> <li>• Erfahrenes Team mit über 20 Jahren Erfahrung und erfolgreicher Historie</li> </ul>
<p><b>INDIEN</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten, Private Equity</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1993</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erfahren im Management einer Fondspalette, die verschiedene Marktzyklen und -kapitalisierungen (Small-, Mid- und Large-Caps) abdeckt</li> <li>• Die größte ausländische Fondsgesellschaft in Indien</li> <li>• Disziplinierter Investmentansatz mit Fokus auf risikoadjustierten Erträgen</li> </ul>

<p><b>KANADA</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1982</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kanadische Aktien, Renten und gemischte Portfolios (unter dem Marknamen Bissett gemanagt – im Jahr 2000 übernommen)</li> <li>• GARP-Investmentstil: Anlage in moderat bewertete Aktien mit leicht überdurchschnittlichem Gewinnwachstum</li> <li>• Erfahrene Portfoliomanager mit durchschnittlicher 17-jähriger Erfahrung</li> </ul>
<p><b>JAPAN<sup>11</sup></b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1996</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktien-Spezialisten für alle Branchen und Marktkapitalisierungen</li> <li>• Fokus auf Grundlagenforschung und solides Risikomanagement</li> </ul>
<p><b>MALAYSIA</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Sharia-konforme Investitionen und Renten</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2009</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlagestrategien und -verwaltung nach islamischen Investmentgrundsätzen (Sharia-konform)</li> <li>• Breit gefächerte Kompetenz einschließlich der Anlagekategorien Renten und Sukuk<sup>12</sup></li> </ul>
<p><b>MEXIKO</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Renten</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2013</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Erfahren und spezialisiert bei der Verwaltung mexikanischer Anlagen über Währungen, Zyklen und Sektoren hinweg</li> <li>• Langfristig ausgerichteter, konsistenter und konsequenter Investmentansatz, mit dem Ziel der Ertragsmaximierung und Risikominimierung</li> </ul>
<p><b>NAHER OSTEN &amp; NORDAFRIKA</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten, Sukuk-Anleihen<sup>12</sup></p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2006</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Spezialisiert auf Investitionen im Mittleren Osten und Nordafrika (MENA) sowie in Ostasien und asiatischen Schwellenländern (MENASIA)</li> <li>• Managementenerfahrung sowohl im öffentlichen als auch privaten Marktsegment über verschiedene Marktzyklen hinweg</li> </ul>
<p><b>SÜDKOREA</b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1997</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fokus auf Koreanische Aktien, Anleihen, Hybrid- und Private-Equity-Strategien</li> <li>• Erster ausländischer Vermögensverwalter</li> <li>• Investmentexperten mit durchschnittlicher Erfahrung von über 20 Jahren</li> </ul>
<p><b>USA<sup>13</sup></b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Equity and Fixed Income</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 1947</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Über 65 Jahre Erfahrung im Management von Value-, Growth- und Hybrid-/Balanced-Aktienstrategien mit Schwerpunkt auf den USA, globalen Märkten und Spezialsektoren</li> <li>• Über 40 Jahre Erfahrung im Management von US- und globalen Anleihen</li> </ul>
<p><b>VIETNAM<sup>9</sup></b></p> 	<p><b>ANLAGESTIL:</b> Aktien und Renten, Private Equity</p> <p><b>GRÜNDUNG:</b> 2008</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Eine der ersten ausländischen Joint-Venture-Partnerschaften</li> <li>• Joint Venture mit Vietcombank, einer der größten Bankengruppen Vietnams</li> <li>• Angebot von Private-Equity-Produkten, Aktien- und Renten-Strategien</li> </ul>

<sup>9</sup> Minderheitsbeteiligung an dem Joint Venture. <sup>10</sup> QDII steht für Qualified Domestic Institutional Investor und QFII für Qualified Foreign Institutional Investor. <sup>11</sup> Angeboten durch Sub-Delegation zu einer benannten Dritten Asset Management-Gesellschaft. <sup>12</sup> Sukuk – Schuldtitle oder Zertifikate über Eigentum an einem Pool von Basiswerten, das nach islamischen Grundsätzen gemanagt wird. <sup>13</sup> Franklin Templeton Distributors, Inc. ist der größte Zeichner von in den USA registrierten Anlagefonds von Franklin Templeton.

# Stärke und Erfahrung

Wir verfolgen einen langfristigen strategischen Investmentansatz, mit dessen Hilfe wir viele Höhen und Tiefen während der letzten 65 Jahre erfolgreich meistern konnten. Die solide, langfristige Wertentwicklung unserer Produkte und unsere finanzielle Stabilität überzeugen Anleger, die einen verlässlichen Partner suchen.

Finanzielle Verantwortung ist ein fester Bestandteil all unserer Aktivitäten. Das Unternehmen Franklin Resources, Inc., welches unter dem Namen Franklin Templeton Investments agiert, kann diesbezüglich eine solide Erfolgsgeschichte vorweisen. Zu deren wesentlichen Elementen ein konservatives Bilanzmanagement, umfangreiche

## Ein Pionier im globalen Investmentgeschäft

<p><b>1947</b></p>  <p>Resources, Inc. wird von Rupert H. Johnson Sr., Leiter eines erfolgreichen Wall-Street-Maklers für Privatkunden, gegründet</p>	<p><b>1971</b></p>  <p>Franklin wird ein börsennotiertes Unternehmen</p>	<p><b>1988</b></p> <p>In Edinburgh, Großbritannien, wird das erste europäische Büro eröffnet</p>	<p><b>1992</b></p>  <p>Gründung der deutschen Niederlassung in Frankfurt am Main</p> <p>Franklin übernimmt Templeton – zu diesem Zeitpunkt die größte Fusion von unabhängigen Fondsgesellschaften überhaupt</p>
<p><b>1940</b></p>  <p>Sir John Templeton gründet Templeton, Dobbrow &amp; Vance, Inc. in New York</p>	<p><b>1970</b></p> <p>Franklin baut Rentenkompetenz auf</p>	<p><b>1987</b></p>  <p>Das Templeton Emerging-Markets-Team beginnt unter der Leitung von Dr. Mark Mobius damit, in Schwellenländern zu investieren</p>	<p><b>1984</b></p> <p>Franklin Real Estate Advisors (2011 in Franklin Real Asset Advisors umbenannt) tätigt erste Investitionen auf dem internationalen Immobilienmarkt</p> <p><b>1991</b></p> <p>Franklin Templeton beginnt Vertrieb von SICAV-Fonds</p>

Barmittel und frei verfügbare Investitionen sowie der Zugang zu weiterer Liquidität gehören. Gemessen an den Bonitätsbewertungen zählen wir zu den besten Vermögensverwaltungsgesellschaften.<sup>14</sup>

Portfoliodiversifikation reduziert Risiken. Nach dem gleichen Prinzip hat sich unser nach Anlageziel und Vertriebsregion gestreuter Anlagebestand als wichtige Stärke bewährt – vor allem unter schwierigen Marktbedingungen. Tatsächlich sind wir aus der jüngsten globalen Rezession, der schlimmsten Wirtschaftskrise seit der Einführung von Investmentfonds, stärker denn je hervorgegangen.

<b>1996</b>		<p>Franklin Templeton erwirbt Mutual Series (1949 gegründet)</p>	<b>2001</b>		<p>Franklin Templeton übernimmt Fiduciary Trust Company International (1931 gegründet)</p>	<b>2007–2012</b>		<p>Durch strategische Investitionen und Übernahmen (China Life, Sealand Securities Company, Ltd., Vietcombank Fund Mgmt, Pelagos Capital Mgmt, LLC, Algebra Capital, Rensburg, Balanced Equity Management and K2 Advisors) wird das Unternehmen breiter aufgestellt und diversifiziert</p>
<b>1997</b>	<p>Eröffnung einer Niederlassung in Südkorea als eines der ersten internationalen Unternehmen</p>		<b>2000er</b>	<p>Franklin Templeton baut die lokale Vermögensverwaltungskompetenz weiter aus und eröffnet neue Büros in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Australien</li> <li>– China</li> <li>– Kanada</li> <li>– Malaysia</li> <li>– MENA</li> <li>– Österreich</li> <li>– Vietnam</li> </ul>		<b>2013</b>		<p>Franklin Templeton gilt als einer der stärksten und stabilsten unabhängigen internationalen Vermögensverwalter der Welt.</p>

<sup>14</sup>Für Franklin Resources, Inc.: Die langfristige bzw. kurzfristige Bewertung von Standard & Poor's ist AA- bzw. A-1+. Die lang- und kurzfristige Bewertung von Moody's lautet A1 bzw. P-1.

# Langjähriges Engagement für unsere Kunden

---



Wir bei Franklin Templeton sind davon überzeugt, dass stabile Beziehungen und das Vertrauen, das uns unsere Geschäftspartner und Kunden entgegenbringen, wichtige Voraussetzungen für unseren Erfolg sind. Unsere Arbeit wird von unseren Grundwerten geformt: die Kunden in den Mittelpunkt stellen, Beziehungen aufbauen, gute Ergebnisse erzielen, ethisches Verhalten im Arbeitsalltag. Unser kompromissloses Bekenntnis zu diesen Werten hat uns schon immer bei Entscheidungen geleitet und ist für uns als Unternehmen stets ein wichtiges Unterscheidungsmerkmal gewesen.

## Im Dienst unserer Kunden

Jede Interaktion mit unseren Kunden ist eine Chance. Wir wollen diese Chancen nutzen und ihre Erwartungen nicht nur erfüllen, sondern übertreffen.

Unser Produkt- und Dienstleistungsangebot ist darauf ausgerichtet, die Bedürfnisse unserer verschiedenen Kundengruppen zu erfüllen – egal ob Anlageberater, Privatkunden, institutionelle Anleger oder sogenannte Gatekeeper (Entscheider in Schlüsselpositionen).

Wir stellen ein umfassendes Leistungsspektrum zur Verfügung, das den sich verändernden Bedürfnissen der Anleger und der wachsenden Erfahrung von Vermittlern und Gatekeepern Rechnung trägt. Angesichts des Wachstums unseres Unternehmens haben wir den Aufbau einer integrierten internationalen Serviceplattform fortgesetzt, die schnell und angemessen an neue Umstände angepasst werden kann. Unser umfangreicher Internetauftritt, innovative Marketinginstrumente und individuelle Betreuung tragen außerdem dazu bei, Anlageberater zum Erfolg zu führen.

## Dauerhafte Beziehungen zu Beratern und Institutionen

Kundenservice genießt bei uns einen hohen Stellenwert. So ist ein Netz von dauerhaften Beziehungen entstanden. 25 % unserer Beziehungen zu Institutionen weltweit bestehen seit über zehn Jahren; unsere Vertriebsbeziehungen mit den größten US-Maklern für Privatkunden sind durchschnittlich 30 Jahre alt.<sup>15</sup>

Mit über 250.000 aktiven Beziehungen zu Anlageberatern<sup>16</sup> auf der ganzen Welt gehört Franklin Templeton zu den angesehensten Anbietern von Anlageprodukten und -lösungen weltweit.

<sup>15</sup> Stand: 31.12.2013. <sup>16</sup> Stand: 31.12.2013. Auf der Grundlage von Daten aus USA, Kanada, Indien und Japan sowie des Verkaufs von Anteilen an grenzüberschreitenden Fonds weltweit.

# Franklin Templeton Deutschland

---



## Seit 20 Jahren für Sie vor Ort

Franklin Templeton Investments hat sich bereits sehr früh international ausgerichtet. 1992 wurde die deutsche Niederlassung in der Finanzmetropole Frankfurt am Main eröffnet und entwickelte sich schnell zu einem der umsatzstärksten Büros in Europa. Heute sorgen rund 150 Mitarbeiter dafür, dass unsere Anleger von einem zuverlässigen Service und einer schnellen und unkomplizierten Abwicklung ihrer Anlagegeschäfte profitieren.

## Produktpalette

In Deutschland bieten wir über 80 Publikumsfonds an. Damit können Anleger aus einer breiten Skala von Fondsarten und Anlageschwerpunkten wählen. Durch die Wahl der richtigen Anteilsklasse ist es außerdem möglich, die Investitionen hinsichtlich Ausschüttungsverhalten, Währungen und Kostenstruktur an die speziellen Kundenbedürfnisse anzupassen.

Institutionelle Kunden haben ab einem Volumen von 5 Mio. Euro die Möglichkeit, in vergünstigte Anteilsklassen unserer Publikumsfonds anzulegen. Außerdem bieten wir ihnen eine Reihe individuell zugeschnittener Investmentlösungen an. Unsere erstklassigen Handels- und Compliance-Bereiche garantieren, dass jedes Kundenportfolio im Rahmen der spezifischen und aufsichtsbehördlichen Richtlinien optimal verwaltet wird.

## Kontaktieren Sie uns

### Anschrift:

Franklin Templeton Investment Services GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt a. M.

### Interessenten & Kunden:

08 00/0 73 80 01\*  
info@franklintempleton.de

### Institutionelle Anleger:

Großbanken & Vermögensverwalter  
+49 (0) 69/2 72 23-156  
key-accounts@franklintempleton.de

### Postanschrift:

Postfach 11 18 03  
60053 Frankfurt a. M.

### Vertriebspartner:

08 00/0 73 80 03\*  
wholesale@franklintempleton.de

### Institutional Sales

+49 (0) 69/2 72 23-557  
institutional@franklintempleton.de

[www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)

\* Kostenlos aus dem deutschen Festnetz (Mobilfunktarife können abweichen).

Als echter Weltbürger hat Benjamin Franklin stets eine globale Perspektive in seine Arbeit als Staatsmann, Wissenschaftler und Philanthrop eingebracht.

Franklin, einer der Gründungsväter der Vereinigten Staaten, stand für Genügsamkeit und Umsicht, wenn es ums Sparen und Investieren ging. Seine Weisheit diente als Inspiration für den Namen unseres Unternehmens bei der Gründung im Jahr 1947 und ist noch heute unser Ansporn.



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

[www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)

**Der Wert von Fondsanteilen sowie die daraus entstehenden Erträge können insbesondere durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann zu Verlusten der von Ihnen investierten Beträge führen und/oder dazu, dass der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.**

#### **Wichtige rechtliche 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 Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwas 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 Investments 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 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 diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Drucklegung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

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.