



FRANKLIN
TEMPLETON

BRANCHEN-INITIATIVE NACHHALTIGKEIT IN DER LEBENSVERSICHERUNG

1. KONGRESS

Martin Stenger

Sales Director

Business Development

Insurance & Retirement Solutions Germany

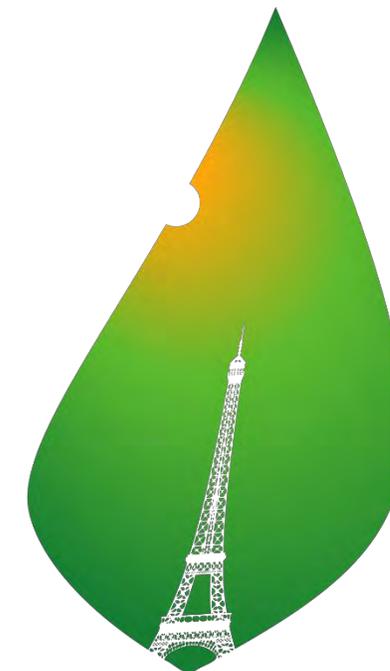


EU Aktionsplan, EU Green Deal und Pariser Klimaschutzabkommen

Welche konkreten Umsetzungsmethoden gibt es bereits?



„Erster klimaneutraler Kontinent werden“,
Zitat: Europäische Kommission



PARIS2015
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE
COP21·CMP11

Quelle: https://www.wirsindfarbe.de/fileadmin/_processed_/d/6/csm_2020-01-06_Logo_GreenDeal_9f8a62e4cd.jpg

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

EUROPEAN GREEN DEAL

Die EU als weltweiter Vorreiter



Quelle: [Ein europäischer Grüner Deal | EU-Kommission \(europa.eu\)](https://ec.europa.eu/euro-pressroom/content/european-green-deal)

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 KLIMAABKOMMEN VON 2015



Quelle: [Übereinkommen von Paris | Klimapolitik \(europa.eu\)](https://www.europa.eu/press-room/en/infographic-paris-climate-agreement)

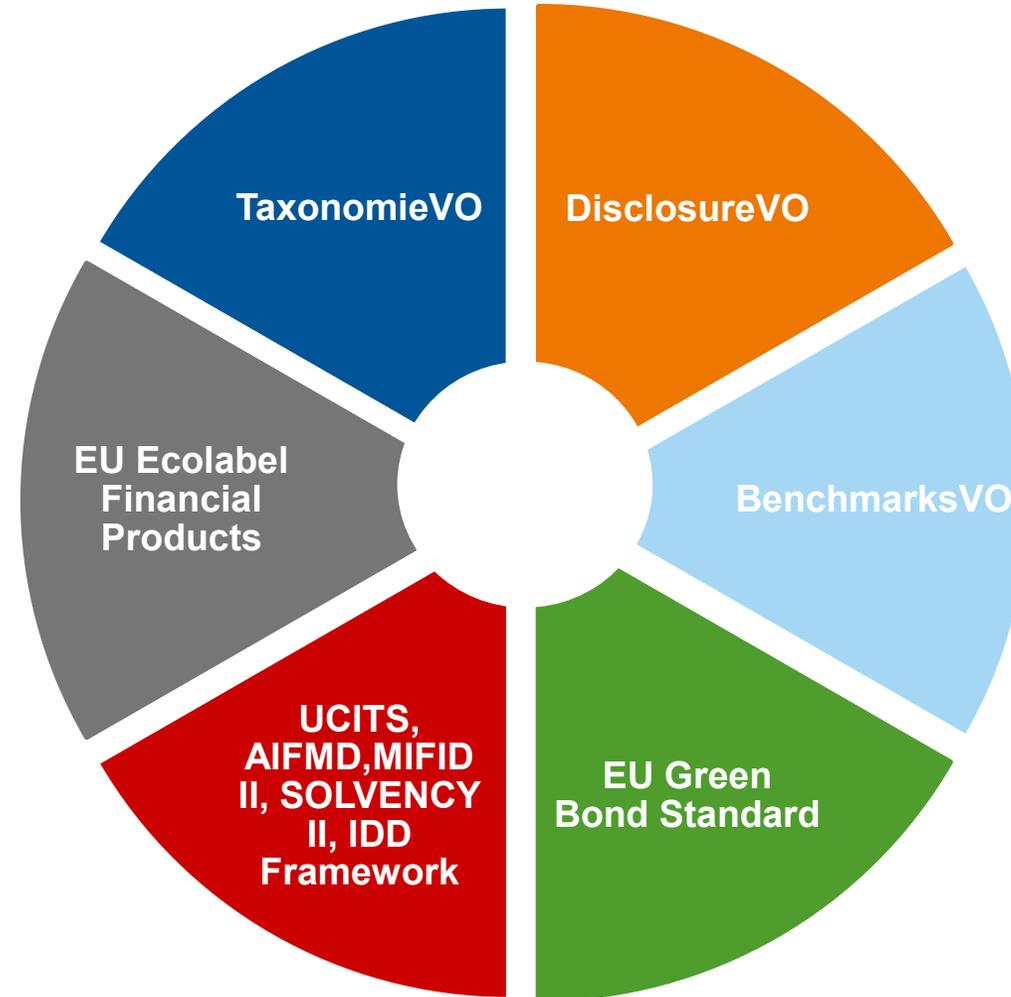
Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind 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

SFDR = Transparenzverordnung



Die Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzprodukte (SFDR)

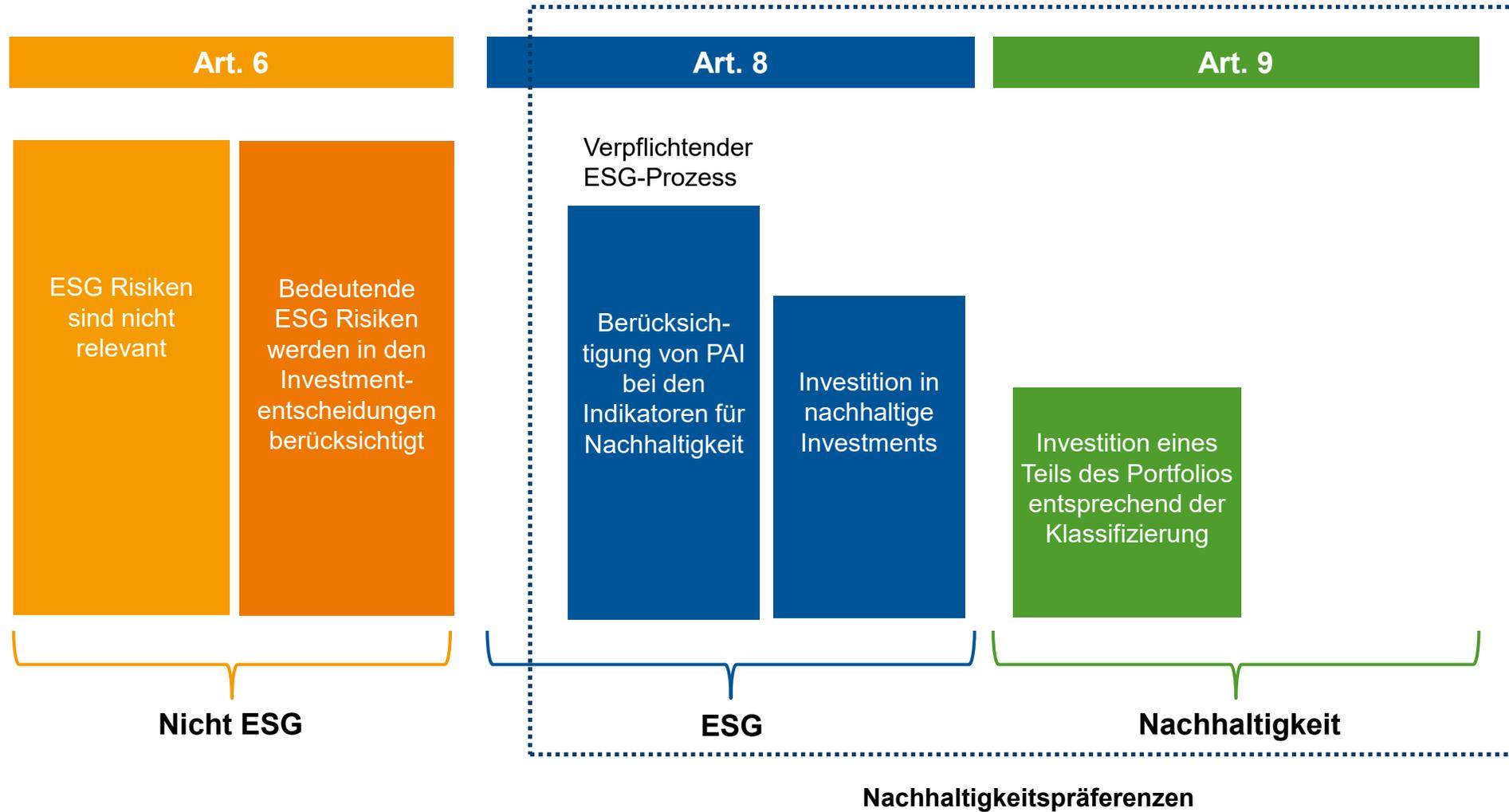
verlangt von Finanzmarktteilnehmern verpflichtende ESG-Offenlegungen, damit Kunden den Grad ihres Nachhaltigkeitsrisikos einschätzen können und um Greenwashing zu bekämpfen.

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.



Klassifizierung von Produkten





Verantwortungsbewusstes Investieren bei Franklin Templeton

Was ist verantwortungsbewusstes Investieren?

Begriffsverwirrung





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**

B. SRI

**C. WIRKUNGS-
ORIENTIERT**

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.**



Verantwortungsbewusstes Investieren

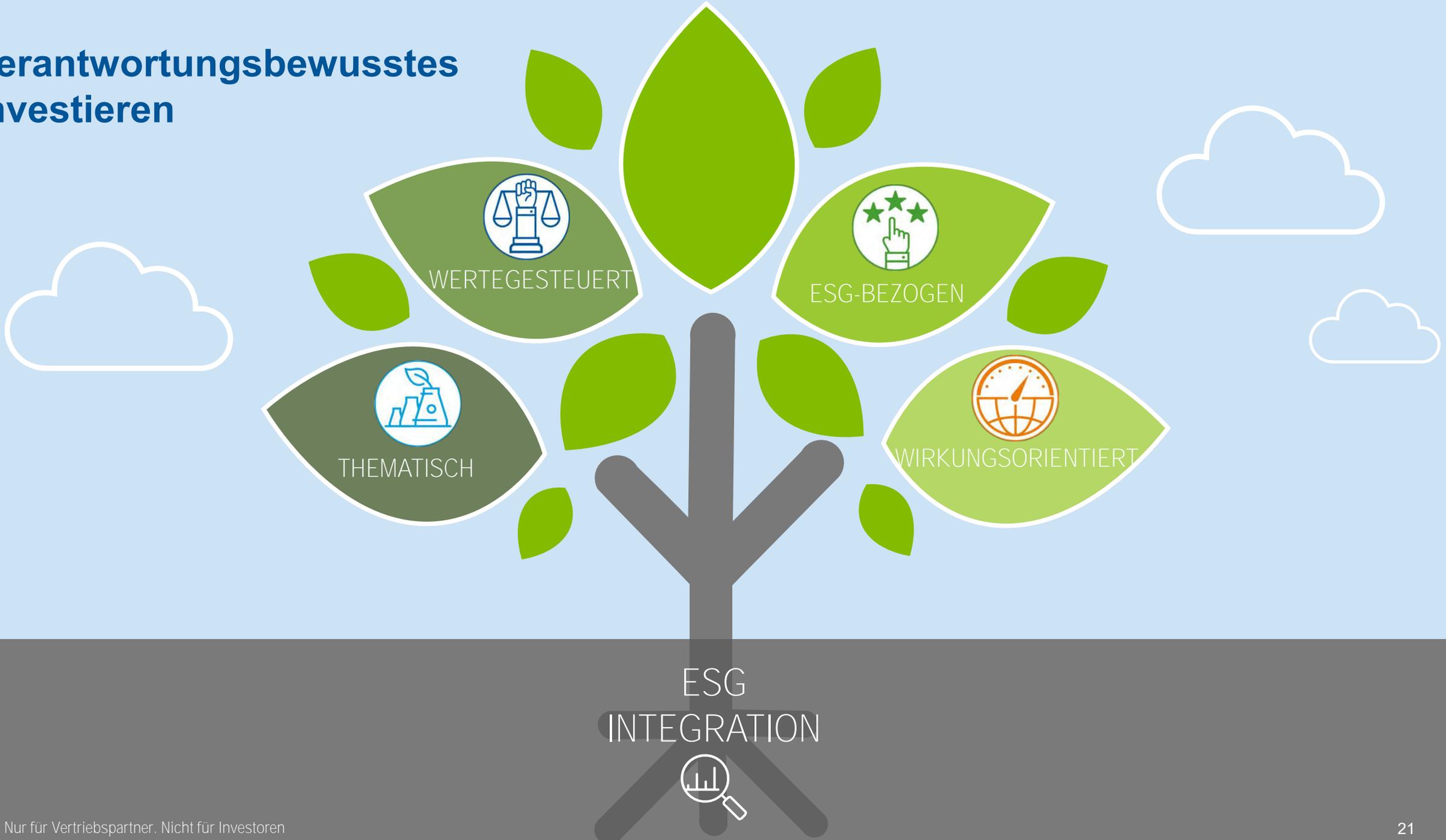
**ESG-
Integration**

**Sozial
verantwortliches
Investieren
(SRI)**

Thematisch

**Wirkungs-
orientiert
(Impact
Focused)**

Verantwortungsbewusstes Investieren



VERANTWORTUNGSVOLL ANLEGEN

Verantwortungsvoll anlegen bedeutet wichtige Aspekte der Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance – ESG) für die Bewertung der zukünftigen finanziellen Wertentwicklung zu analysieren.



Welche Themen finden Sie unter folgendem Link?

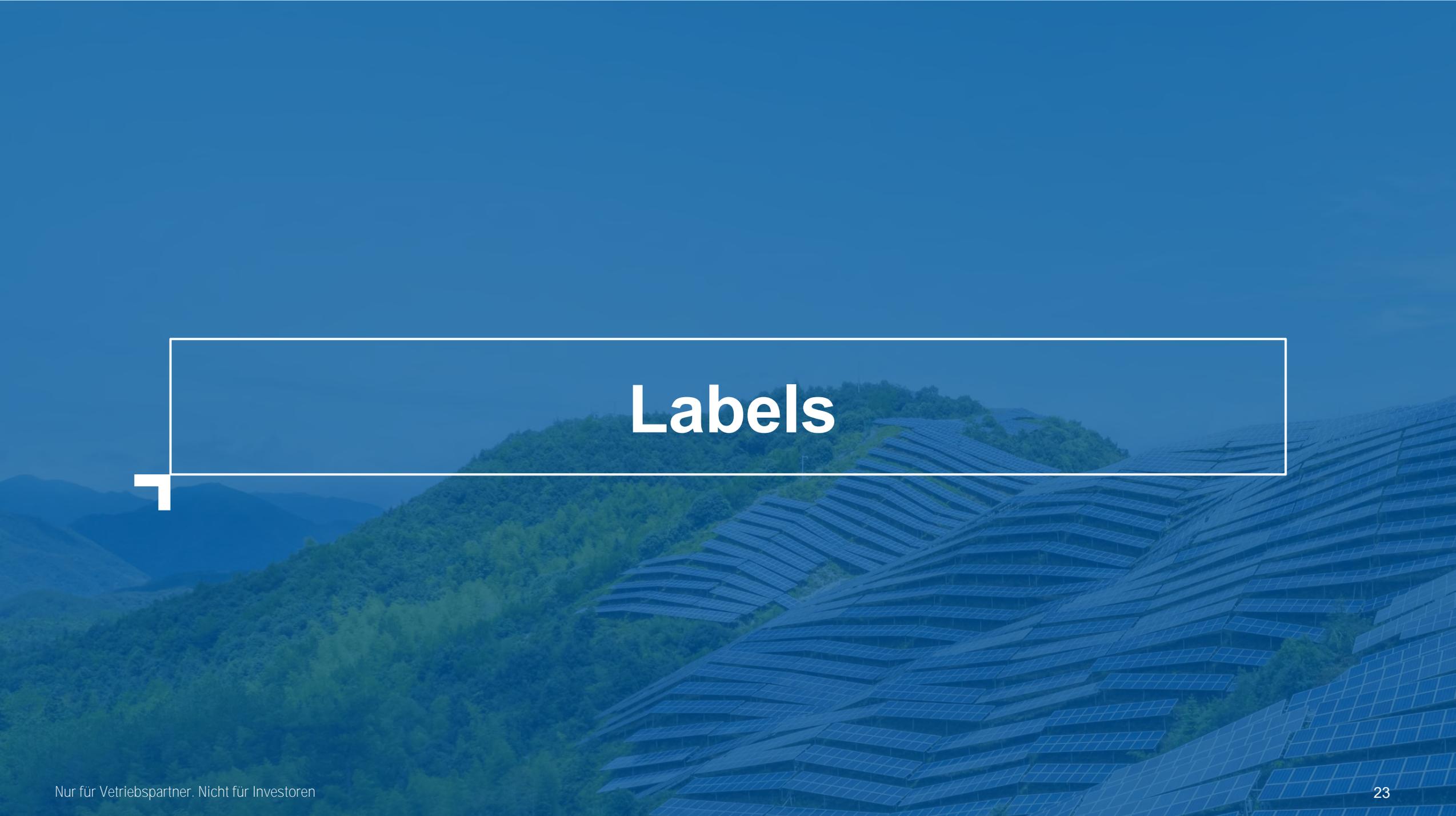
[Verantwortungsvoll investieren - ESG-Investing \(franklintempleton.de\)](https://www.franklintempleton.de)

Unser Bekenntnis zum verantwortungsvollen Anlegen

Philosophie, Prozess und Kompetenzen

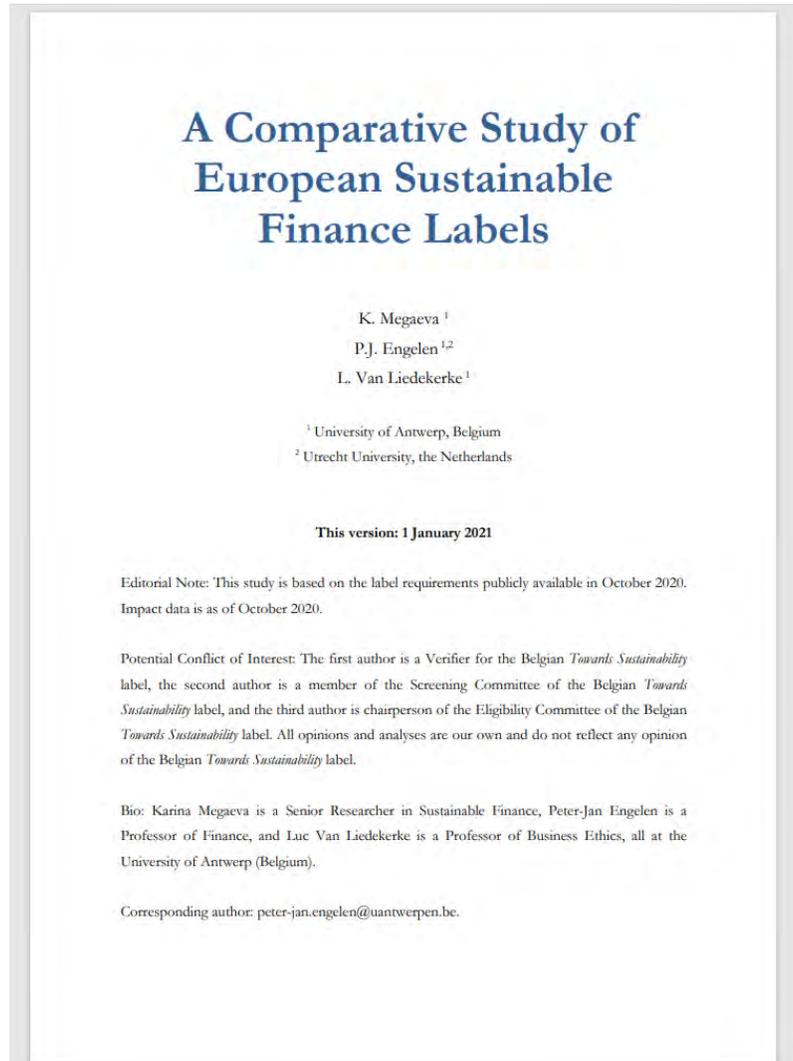
Zusammenarbeit mit anderen

Weitere Informationen



Labels

Diesjährige Studie und Übersicht zu den Sustainable Finance Labels



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 erneuerbare 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

**



LuxFlag ESG

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



FNG ESG

FTIF Templeton Global Climate Change Fund



Towards Sustainability Quality Standard

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

Risiko, Rendite und mit Backtests ermittelte hypothetische Wertentwicklung

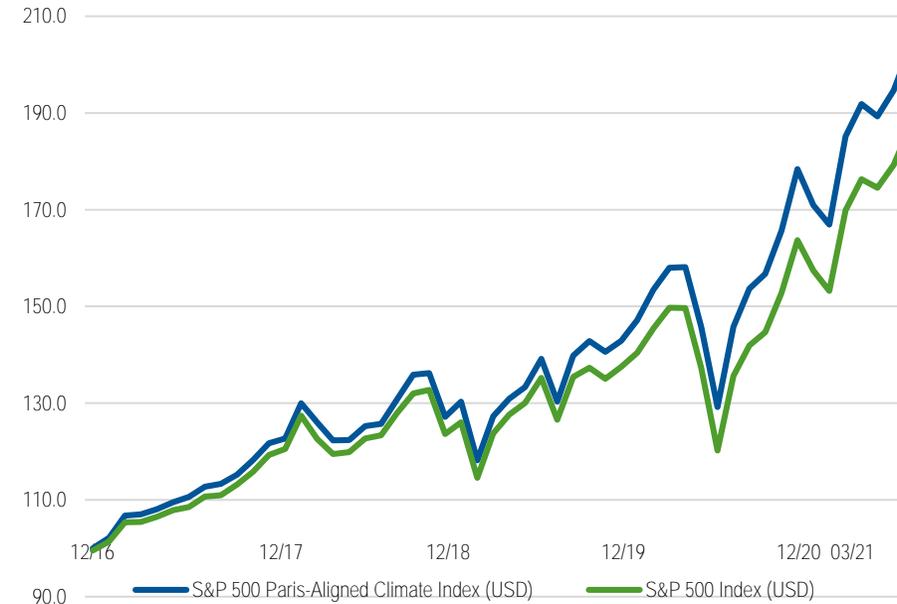
Wertentwicklung

31. Dezember 2016 bis 31. März 2021

Risiko- und Renditemerkmale

Stand: 31. März 2021

	S&P 500 Paris-Aligned Climate Index (USD)	S&P 500 Index (USD)
Rendite lfd. Jahr	6,00	6,05
1-Jahres-Rendite	57,37	55,56
Annualisierte Rendite seit Auflegung	18,18	16,00
1-Jahres-Volatilität	16,90	16,58
Annualisierte Volatilität seit Auflegung	15,77	15,81



Die Daten der simulierten Wertentwicklung stellen die mit Backtests ermittelte hypothetische Wertentwicklung vor Auflegung sowie die tatsächliche Wertentwicklung seit Auflegung dar.

Die dargestellte Wertentwicklung spiegelt die Wertentwicklung des Index und nicht die tatsächliche Wertentwicklung eines börsengehandelten Produkts wider. Gebühren, Kosten und Ausgabeaufschläge sind in der Wertentwicklung des Index nicht berücksichtigt.

Die Angaben zur Rendite beruhen auf der Annahme reinvestierter Zinsen oder Dividenden.

Quelle: S&P – Stand: 31.03.2021. Die dargestellte Wertentwicklung des S&P 500 Index entspricht der tatsächlichen Wertentwicklung. Der S&P 500 Paris-Aligned Climate Index wurde am 1. Juni 2020 aufgelegt. Die dargestellte Wertentwicklung dieses Index vor Auflegung wurde anhand von Backtests ermittelt. Bei der dargestellten Wertentwicklung seit der Auflegung des Index handelt es sich um die tatsächliche Wertentwicklung. Die Ableitung, Berechnung und Darstellung erfolgte jeweils durch S&P. Für weitere Informationen wird auf den Verkaufsprospekt oder die Nachträge verwiesen.

Indizes werden nicht aktiv gemanagt. Eine direkte Investition in einen Index ist nicht möglich.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

**Martin Stenger**

Sales Director

Business Development Insurance & Retirement
Solutions Germany

Franklin Templeton Investment Services GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Tel +49 (0) 69 / 272 23 - 720

Mobil +49 (0) 151 / 154 06 596

Fax +49 (0) 69 / 272 23 - 625

martin.stenger@franklintempleton.de

www.franklintempleton.de

Auch über Social Media

www.xing.com/profile/Martin_Stenger2/cv



www.linkedin.com/in/martin-stenger-0b04131/

Wichtige Informationen

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)

© 2021 Franklin Templeton . Alle Rechte vorbehalten. Stand: 30.06.2021