

**Werbemitteilung (M)**
**Fondsinformationen**

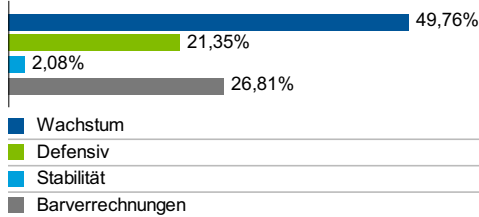
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (EUR)	210 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	13.02.2006
Anzahl der Positionen	509
Vgl. Index	Custom EURIBOR 3-Month + 2% Index
Angestrebter Volatilitätsbereich	3-5%
Morningstar Kategorie™	Mischfonds EUR defensiv – Global

**Zusammenfassung der Anlageziele**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Kombination von Erträgen und langfristigem Kapitalzuwachs zu erzielen, wobei eine durchschnittliche Jahresrendite von 2% (nach Abzug von Gebühren) über dem EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) über einen rollierenden Zeitraum von drei Jahren angestrebt wird. Der Fonds ist bestrebt, sein Ziel mit einer annualisierten Volatilität zu erreichen, die unter normalen Marktbedingungen in einem Bereich zwischen 3% und 5% liegt. Es besteht keine Garantie, dass der Fonds sein Ertragsziel erreicht oder dass er sich innerhalb des angestrebten Volatilitätsbereichs bewegen wird.

**Fondsmanagement**

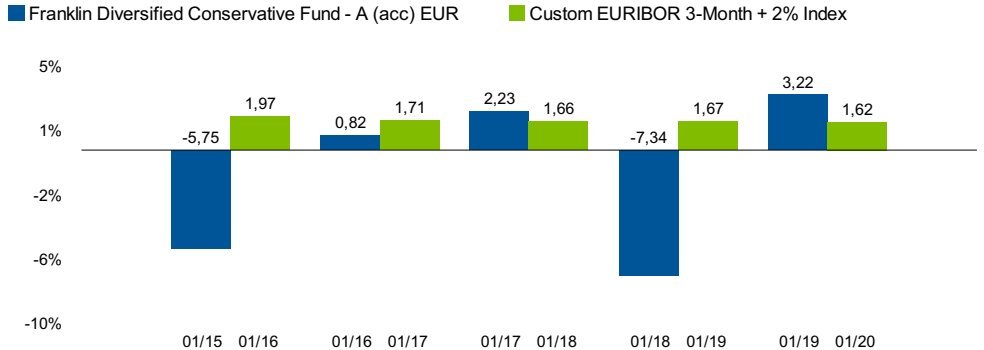
Matthias Hoppe: Deutschland  
 Todd Brighton, CFA: Vereinigte Staaten

**Durchschnittliche Portfolioaufteilung**


Siehe Definitionen der Kategorien auf Seite 2.

**Informationen zu den Anteilsklassen**

Anteilsklasse	Auflegung	NIW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabe-aufschl. (%)	Management gebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (acc) EUR	13.02.2006	13,17 EUR	1,43	3,09	1,10	-	-	-	LU1147470683	1695

**Wertentwicklung**
**Wertentwicklung über 5 Jahre in EUR (%)**

**Wertentwicklung in EUR (%)**

	Kumuliert					Jährlich			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Aufl.
A (acc) EUR	3,22	-2,23	-4,22	23,55	31,70	-0,75	-0,86	2,14	1,99
Vgl. Index in EUR	1,62	5,03	8,93	23,14	52,01	1,65	1,73	2,10	3,04

**Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)**

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
A (acc) EUR	4,46	-8,52	1,40	0,67	0,22	8,48	2,23	8,22	-2,44	7,60
Vgl. Index in EUR	1,63	1,67	1,66	1,72	1,99	2,15	2,16	2,41	3,04	2,71

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

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 13. Februar 2006. Berechnungsmethoden: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. **Im Balkendiagramm wurden bereits Ausgabeaufschläge von 3,00% (300,00 EUR) berücksichtigt.** Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Die frühere Wertentwicklung basiert auf den damaligen FTSAF (Franklin Templeton Strategic Allocation Funds). Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Wichtige Informationen" am Ende dieses Dokuments.

## Werbemitteilung (M)

## Risiko- und Renditeanalyse des Portfolios (EUR)

Strategien nach Risikokategorie	Durchschnittliche Portfolioaufteilung (%)	1 Monat - Beitrag zur Wertentwicklung (%)
<b>Wachstum</b>	<b>49,76</b>	0,35
EQ-DM-Beta	1,04	-0,02
EQ-EM-Small Cap	0,79	-0,03
EQ-Global-Multi Factor	9,73	0,03
FI-DM-Credit	31,53	0,36
FI-DM-Securitized	3,06	0,00
FI-EM-Credit	1,55	0,02
FI-EM-Rates	2,06	-0,02
<b>Defensiv</b>	<b>21,35</b>	0,13
Cash and Equivalents	2,53	0,00
EQ-Hedging	-1,01	0,00
EQ-Income	0,18	0,04
EQ-Tail Risk Hedging	3,27	0,01
FI-Eurozone-Rates	45,58	0,85
FI-Hedging	-29,20	-0,77
<b>Stabilität</b>	<b>2,08</b>	0,00
FI-EM-Rates Short-Term	2,08	0,00
<b>Barverrechnungen</b>	<b>26,81</b>	-0,01

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

**Durchschnittliche Portfolioaufteilung:** Durchschnittliches wirtschaftliches Engagement der einzelnen Strategien im Berichtszeitraum. Die Angaben berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte) und ist aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren in Summe möglicherweise nicht gleich 100% oder negativ.

**Beitrag zur Wertentwicklung:** Schätzt den Beitrag jeder Position zum Gesamtertrag des Portfolios. Die Summe aller Schätzungen kann aufgrund einer Reihe von Faktoren von der offiziellen Gesamtertragsentwicklung des Portfolios abweichen, beispielsweise aufgrund der Differenz zwischen dem tatsächlich gehandelten Preis der Wertpapiere, der bei der Ermittlung der Performance zum Einsatz kommt, und dem Tagesendkurs, der für die Analyse verwendet wird.

## Definitionen

**Wachstum:** Wachstumsstrategien tendieren zu einer positiven Korrelation mit den Aktienmärkten. Diese Art von Strategie zielt darauf ab, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in bestimmten Aktien- oder Rentenmärkten zu erzielen. Sie sind darauf ausgelegt, Investitionsmöglichkeiten mit voraussichtlich hohem Wachstumspotenzial zu identifizieren.

**Defensiv:** Defensive Strategien tendieren zu einer negativen Korrelation mit den Aktienmärkten. Diese Art von Strategie zielt darauf ab, das Risiko eines Kapitalverlustes zu minimieren. Sie sind darauf ausgelegt, Anleger vor erheblichen Verlusten durch Marktkorrekturen zu schützen.

**Stabilität:** Stabilitäts-Strategien tendieren zu einer sehr geringen oder keiner Korrelation mit den Aktienmärkten. Diese Art von Strategie zielt darauf ab, regelmäßig höhere Renditen als die Geldmärkte zu bieten, bei nur geringfügig höheren Risiken. Sie sind nicht abhängig von starken oder schwachen Wirtschaftsbedingungen, um positive Erträge zu erzielen und können einen guten Beitrag zur Diversifikation leisten.

**Barverrechnungen:** Synthetische Barpositionen, die beim Einsatz von gehebelten Finanzinstrumenten (wie Optionen und Futures) zur Teilnahme an einem Markt entstehen.

**Tail Risk:** Eine Form eines Portfoliorisikos, das entsteht, wenn die Wahrscheinlichkeit, dass eine Anlage um mehr als drei Standardabweichungen vom Mittelwert abweicht, größer ist als bei einer Normalverteilung.

## Weitere Fondsinformationen

## Wichtigste Strategien nach durchschnittlichem

Kategorie	in % des Fondsvolumens
FI-Eurozone-Rates	45,58
FI-DM-Credit	31,53
EQ-Global-Multi Factor	9,73
EQ-Tail Risk Hedging	3,27
FI-DM-Securitized	3,06
Cash and Equivalents	2,53
FI-EM-Rates Short-Term	2,08
FI-EM-Rates	2,06
FI-EM-Credit	1,55
EQ-DM-Beta	1,04

## Fondsmerkmale

Durchschnittliche Kreditqualität	A-
Durchschnittliche Duration	3,24 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	8,40 Jahre
Standardabweichung (3 Jahre)	2,87%

## Engagement nach Anlageklasse

	in % des Fondsvolumens
Renten	53,53
Barverrechnungen	28,63
Aktien	11,01
Liquide Mittel	3,53
Alternatives	3,34
Währungsinvestments	-0,02

## Geografisches

Engagement	in % des Rentenanteils	in % des Aktienanteils	in % des Fondsvolumens
Europa ohne Großbritannien	45,27	6,94	38,67
Nordamerika	32,50	57,45	36,23
Großbritannien	8,99	3,76	8,06
Lateinamerika	6,58	1,70	5,73
Asien ohne Japan	3,92	14,75	5,63
Japan	-	10,25	1,65
Australasien	1,24	3,71	1,62
Mittlerer Osten / Afrika	1,44	1,43	1,43
Sonstige	0,06	-	0,97

## Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die Angaben zur durchschnittlichen Portfolioaufteilung, zu den wichtigsten Strategien nach Engagement, dem durchschnittlichen Engagement nach Anlageklasse und zur Ländergewichtung berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte) und sind aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren in Summe möglicherweise nicht gleich 100 % oder negativ.

## Werbemittelung (M)

## Wichtige Fondsinformationen

**Chancen:**

- **Transparenz, Planbarkeit und Ertragsorientierung** durch Angabe von konkreten Zielen für die Renditen und Schwankungsbreiten.
- **Vermögensaufbau:** ein breit diversifiziertes Portfolio in nur einem Fonds bietet die Möglichkeit des Vermögensaufbaus durch Einmalanlage oder regelmäßiges Sparen.
- **Dynamischer Ansatz für das Investieren nach Risikofaktoren**, der das Ziel verfolgt, sowohl die Schwankungen des gesamten Portfolios zu reduzieren als auch die Chancen aktueller Marktumfelder zu nutzen.
- **Breite Streuung** über Anlageklassen und Risikofaktoren.
- **Disziplinierter Investmentansatz**, der durch die Größe und Kompetenz einer globalen Investmentplattform für das Risikomanagement unterstützt wird.

**Risiken:**

- Der Fonds investiert direkt oder indirekt in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere, Barmittel und Baräquivalente und indirekt in alternative Anlagen (einschließlich Rohstoffen oder Immobilien), um ein im Verhältnis zu anderen Anlagen höheres Engagement in Schuldtiteln einzugehen. Aufgrund von Faktoren wie allgemeiner Aktienmarktvolatilität, plötzlichen Zinsänderungen, Veränderungen des Finanzausblicks oder der wahrgenommenen Kreditwürdigkeit der Emittenten von Wertpapieren oder Schwankungen der Rohstoffpreise oder der Immobilienwerte unterlagen solche Wertpapiere und Anlageinstrumente in der Vergangenheit Kursbewegungen. Daher kann die Wertentwicklung des Fonds im Zeitverlauf moderat schwanken.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kreditrisiko, Währungsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko, Targeted Return Risiko (Zielerreichungsrisiko)**
- 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.

**Der Fonds könnte für Anleger attraktiv sein, die:**

- mittelfristige Kapitalzuwächse und Erträge mit geringer Volatilität anstreben
- die Investition in ein Portfolio mit reduziertem Aktienanteil und damit geringeren Wachstumchancen bevorzugen

## Glossar

**Durchschnittliche Duration:** Ein Maß für die Kurssensibilität (Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Die Duration wird als eine Anzahl von Jahren angegeben. Die gewichtete durchschnittliche Duration eines Fonds spiegelt die effektive Duration der zugrunde liegenden Werte wieder, basierend auf der Größe jeder Position.

**Durchschnittliche Qualität:** Die durchschnittliche Bonität spiegelt die Positionen auf die zugrunde liegenden Emissionen nach Maßgabe der Größe der einzelnen Positionen sowie die Ratings wider, die ihnen auf Basis der Beurteilung ihrer Bonität durch Rating-Agenturen zugewiesen wurden.

**Gew. durchschnitt. Restlaufzeit:** Eine Schätzung der Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit für die zugrunde liegenden Positionen unter Berücksichtigung der Möglichkeit vorzeitiger Zahlungen.

**Standardabweichung:** Eine Angabe über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von seinen früheren Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Entwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

## Wichtige Hinweise

**Zum 20.03.2015 wurden alle Vermögenswerte des FTSAF–Franklin Strategic Conservative Fund auf den FTIF–Franklin Diversified Conservative Fund übertragen, einen Teilfonds des FTIF, der eigens aufgelegt wurde, um die Vermögenswerte des FTSAF–Franklin Strategic Conservative Fund durch Verschmelzung aufzunehmen. Durch diese Vermögensübertragung kann der FTIF–Franklin Diversified Conservative Fund die frühere Wertentwicklung der entsprechenden Anteile des FTSAF–Franklin Strategic Conservative Fund seit dessen Auflegung weiterführen.**

Die Risiken in Schwellenländern können höher sein als jene in Industrieländern. Anlagen in Finanzderivaten sind mit spezifischen Risiken verbunden, die näher im Fondsprospekt und, falls verfügbar, in den betreffenden „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) beschrieben sind. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Bei der Anlage in einen Fonds, der auf eine ausländische Währung lautet, kann die Wertentwicklung auch von Währungsschwankungen beeinflusst werden.

**Stand: 31. Januar 2020.** 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 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 dieses Dokuments 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 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 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 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 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 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. 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. sowie unter [franklintempleton.at/fondsdokumente](http://franklintempleton.at/fondsdokumente).

**Fonds Management:** CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

**Wertentwicklung:** Wenn die Wertentwicklung entweder des Portfolios oder seiner Benchmark umgerechnet wurde, werden für das Portfolio und seine Benchmark gegebenenfalls unterschiedliche Devisenschlusskurse verwendet.

**Fondsmerkmale:** Die Bewertung der durchschnittlichen Kreditqualität (Average Credit Quality, ACQ) kann sich mit der Zeit verändern. Das Portfolio selbst ist nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. Das Buchstabenrating, das auf den Anleihenratings verschiedener Agenturen beruhen kann, soll die durchschnittliche Kreditqualität der dem Portfolio zugrunde liegenden Anleihen angeben und reicht in der Regel von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ wird bestimmt, indem allen Kreditratings von AAA bis D ein aufeinanderfolgender ganzzahliger Wert zugeordnet, ein einfacher, nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt von Schuldtitelpositionen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet wird. Mit abnehmendem Rating einer Anleihe steigt das Ausfallrisiko. Die angegebene ACQ ist daher kein statistischer Maßstab für das Ausfallrisiko des Portfolios, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt nicht das steigende Risikoniveau durch niedriger bewertete Anleihen misst. Die ACQ wird ausschließlich zu Informationszwecken angegeben.

**Fondsgebühren:**

**Ausgabeaufschlag:** Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

**Managementgebühren:** Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Vom Ausgabeaufschlag und der Managementgebühr erhält Ihr Berater Vertriebsfolgeprovision. Für detaillierte Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

**TER:** Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 31. Januar 2020.

**NIW:** Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

Werbemitteilung (M)

**Wichtige Hinweise (Fortsetzung)**

**Erläuterungen zu unseren Anteilsklassen:** Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt. Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen. Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage). Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist. Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. **Ausschüttende Anteile** können monatlich (Mdis), quartalsweise (Qdis) oder jährlich (Ydis) ausschütten. Die **Anteilsklasse EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber der Währung der H1-Anteilsklasse abzusichern.