



FRANKLIN
TEMPLETON

PARIS-ALIGNED KLIMA-ETFs

Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF*
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF*

September 2020

* Franklin LibertyShares UCITS ETFs sind Teilfonds des Franklin LibertyShares ICAV (einer irischen Gesellschaft für gemeinsame Vermögensverwaltung)

Franklin Templeton ist ein weltweit führender Vermögensverwalter mit Kunden in über 160 Ländern



Wir sind die sechstgrößte unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft der Welt mit¹:

70+

Jahren Erfahrung in der Vermögensverwaltung

1,4 Bio. USD

an insgesamt verwaltetem Vermögen

1.300+

Anlageexperten²

12.000+

Mitarbeitern weltweit

Mit unserer globalen Präsenz gehören wir zur Branchenspitze

34

Länder mit Niederlassungen



Die Stärke und Erfahrung eines weltweit führenden Unternehmens

- Wir sind weltweit der führende grenzüberschreitend tätige Fondsmanager³
- Die Länder, in denen wir vertreten sind, erwirtschaften 84 % des weltweiten BIP⁴

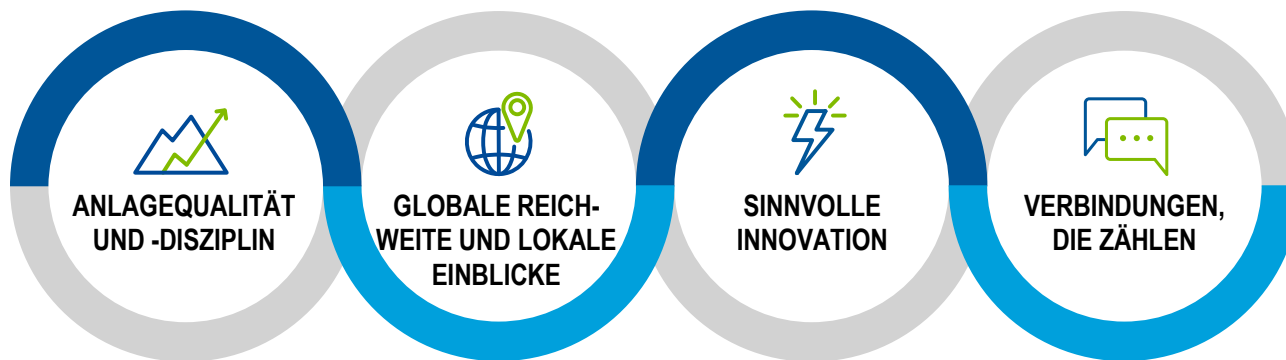
1. Die Informationen wurden angepasst und umfassen nun die Ergebnisse und das operative Geschäft von Franklin Templeton und Legg Mason, Inc. per 30.09.2020. Legg Mason wurde zum 31.07.2020 von Franklin Templeton übernommen.

2. Zu den Anlageexperten zählen Portfoliomanager, Portfoliomanager/Analysten und Research-Analysten von Franklin Templeton, Legg Mason und den im Bereich Anlageverwaltung tätigen Tochtergesellschaften.

3. Stand: April 2020. Auf der Grundlage des Abschneidens von Franklin Templeton im PwC-Bericht „Benchmark Your Global Fund Distribution“ aus dem Jahr 2020, einer Rangliste von Vermögensverwaltern nach der Zahl der Länder, in denen ihre grenzüberschreitenden Fonds vertrieben werden.

4. Laut Informationen aus der Datenbank „World Economic Outlook“ des Internationalen Währungsfonds, Oktober 2019.

Unser oberstes Ziel: bessere Ergebnisse für unsere Kunden erzielen



Anlagequalität und -disziplin

- Dank der unübertroffenen Bandbreite unserer Investmentteams bieten wir aktive, Smart-Beta- und passive Anlagestrategien über alle Anlageklassen, Anlageinstrumente und geografischen Regionen hinweg an.
- Unsere Anlageprozesse basieren auf jahrelanger Erfahrung, Disziplin und stringentem Handeln.
- Als Unterzeichner der Prinzipien für verantwortliches Investieren (PRI) bieten wir eine umfassende Palette an ESG-orientierten Strategien.
- Unser Risikomanagement betreiben wir sowohl auf Portfolio- als auch auf Unternehmensebene.

Globale Reichweite und lokale Einblicke

- Unsere Anlageexperten sind in über 20 Ländern zuhause.
- Wir sind Pioniere für weltweite Geldanlagen mit über 70 Jahren Erfahrung.
- Wir sind der weltweit führende grenzüberschreitend tätige Fondsmanager weltweit mit Kunden in über 160 Ländern¹.

Sinnvolle Innovation

- Durch unser Engagement für Innovationen – KI, Blockchain, maschinelles Lernen – sind wir in einer Welt des rasanten Wandels ideal aufgestellt, um die Ergebnisse für unsere Kunden zu verbessern.
- Unser internes Fintech-Inkubationszentrum fördert die Entwicklung neuer Technologien und ist ein Katalysator für Innovationskraft im gesamten Unternehmen.

Verbindungen, die zählen

- In unserer Unternehmenskultur stehen die Kunden immer im Mittelpunkt.
- Wir bieten unseren Kunden die Möglichkeit, sinnvolle Verbindungen zu unseren Managern und untereinander aufzubauen.
- Durch ein umfangreiches ehrenamtliches Engagement und Unternehmensspenden bewirken wir positive Veränderungen in unserer Gesellschaft.
- Wir fühlen uns den Prinzipien der gesellschaftlichen Verantwortung von Unternehmen und der Förderung einer inklusiveren Investmentbranche verpflichtet.

1. Stand: April 2020. Auf der Grundlage des Abschneidens von Franklin Templeton im PwC-Bericht „Benchmark Your Global Fund Distribution“ aus dem Jahr 2020, einer Rangliste von Vermögensverwaltern nach der Zahl der Länder, in denen ihre grenzüberschreitenden Fonds vertrieben werden.

**FRANKLIN
LIBERTYSHARES®**

Unsere Serie von passiven ETFs, Smart Beta-ETFs und aktiven ETFs unter dem Namen Franklin LibertyShares® erweitert unsere Palette von Anlagelösungen und so können wir Anlegern vielfältige Wahlmöglichkeiten bieten.

**Passive
ETFs**

**Smart Beta
ETFs**

**Aktiv
verwaltete
ETFs**

Alle unsere OGAW-ETFs sind:

- Domiziliert in Irland im
Umbrella-Fonds Franklin LibertyShares ICAV
- Physisch nachgebildet

„Beim Geld und bei der Finanzplanung
steht Besonnenheit an erster Stelle.“

Benjamin Franklin, 1706-1790

Franklin LibertyShares – ETF-Übersicht



	ISIN	Primärmarkt-Ticker	Basiswährung	Gesamtkostenquote
SMART BETA – MULTI-FAKTOR				
Franklin LibertyQ AC Asia ex Japan UCITS ETF	IE00BFWXDV39	FVSJ GY	USD	0,40 %
Franklin LibertyQ Emerging Markets UCITS ETF	IE00BF2B0K52	FLXE GR	USD	0,45 %
Franklin LibertyQ European Equity UCITS ETF	IE00BFWXDW46	FVUE GY	EUR	0,25 %
Franklin LibertyQ Global Equity SRI UCITS ETF	IE00BF2B0N83	FLXG GR	USD	0,40 %
Franklin LibertyQ U.S. Equity UCITS ETF	IE00BF2B0P08	FLXU GR	USD	0,25 %
SMART BETA – ERTRAGSORIENTIERT				
Franklin LibertyQ European Dividend UCITS ETF	IE00BF2B0L69	FLXD GR	EUR	0,25 %
Franklin LibertyQ Global Dividend UCITS ETF	IE00BF2B0M76	FLXX GR	USD	0,45 %
SMART BETA – PARIS-ALIGNED				
Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF	IE00BMDPBY65	PARI	EUR	0,15 %
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	IE00BMDPBZ72	USPA	USD	0,15 %
AKTIV–ANLEIHEN				
Franklin Liberty Euro Green Bond UCITS ETF	IE00BHZRR253	FVLRG GR	EUR	0,30 %
Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF	IE00BFWXDY69	FVSH GY	EUR	0,15 % ¹
Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF	IE00BFWXDX52	FVUI GR	USD	0,35 %
PASSIV				
Franklin FTSE Brazil UCITS ETF	IE00BHZRQY00	FLXB GR	USD	0,19 %
Franklin FTSE China UCITS ETF	IE00BHZRR147	FLXC GR	USD	0,19 %
Franklin FTSE India UCITS ETF	IE00BHZRQZ17	FLXI GR	USD	0,19 %
Franklin FTSE Korea UCITS ETF	IE00BHZRR030	FLXK GR	USD	0,09 %

Es besteht keine Garantie, dass das Ziel einer Strategie erreicht wird. Franklin LibertyShares ICAV sind keine risikolosen Anlagen und Anleger können Verluste erleiden.

1. Die Gesamtkostenquote umfasst einen Gebührenerlass von 0,15 % bis zum 30. Juni 2021. Dieser Verzicht in der Gesamtkostenquote erlischt am 1. Juli 2021. Nähere Informationen sind dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ des Prospekts zu entnehmen.

Sämtliche ETFs sind Teilfonds von Franklin LibertyShares ICAV, einer irischen Gesellschaft für gemeinsame Vermögensverwaltung. Das Ziel der Franklin LibertyQ Smart Beta ETFs ist es, die Wertentwicklung der entsprechenden zugrunde liegenden Indizes so genau wie möglich nachzubilden. Der zugrunde liegende Index wurde anhand einer mit Franklin Templeton entwickelten Methode erstellt, um die von Franklin Templeton gewünschte Anlagestrategie abzubilden. Indizes werden nicht aktiv gemanagt und es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Nähere Informationen zu den einzelnen ETFs sind im Prospekt sowie in den ergänzenden Angaben zu finden.

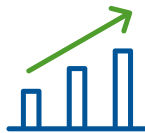
Paris-aligned Klima-ETFs von Franklin

Mit zwei Aktienportfolios, die auf die Ziele des Pariser Klimaabkommens abgestimmt sind, können Sie Klimarisiken reduzieren und die Wachstumschancen wahrnehmen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ergeben.



Klimabezogene Chancen

Unternehmen, die Lösungen zur Anpassung an den Klimawandel und zu seiner Eindämmung anbieten und ihre Resilienz gegenüber seinen Folgen stärken, dürften langfristig Wettbewerbsvorteile haben.



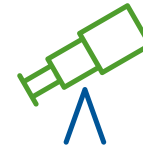
Ausrichtung an den Klima-Referenzwerten der EU

Führende Indizes, abgestimmt auf die neuen Klima-Referenzwerte der EU, die zur Verbesserung der Standardisierung, Transparenz und Messbarkeit dienen sollen.



Kernengagement in nachhaltigen Aktien

Länder- und Branchenbeschränkungen sorgen dafür, dass die Fonds gut diversifiziert bleiben und mit ihrem jeweiligen Anlageuniversum vergleichbar sind. So können Anleger ihre Portfolios unkompliziert in einer einzigen Transaktion auf die Dekarbonisierungsziele abstimmen.



Zukunftsgerichteter Investmentansatz

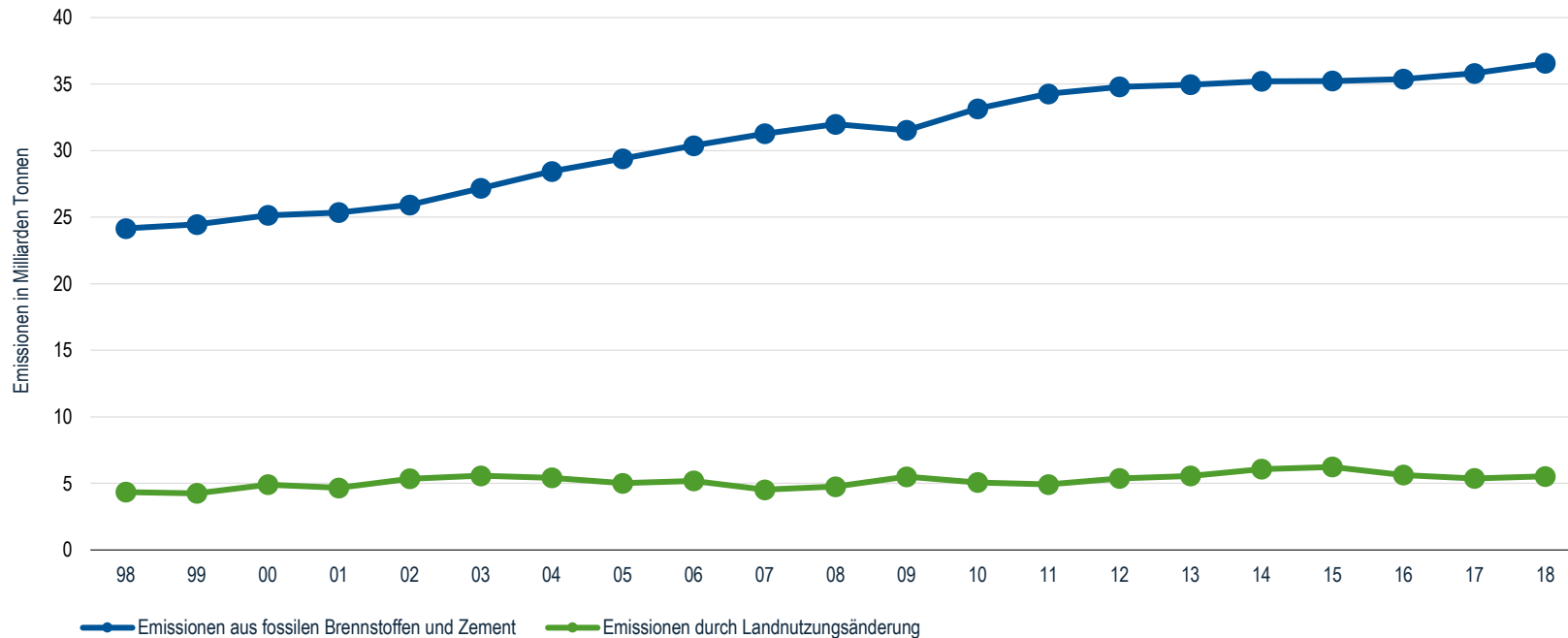
Nutzung der neuesten wissenschaftlichen Datensätze für eine aufschlussreichere und besser fundierte Bewertung der gegenwärtigen und zukünftigen klimabedingten Chancen und Risiken.

Der Klimawandel hat tiefgreifende Auswirkungen auf die Gesellschaften, Volkswirtschaften und Ökosysteme der Welt

- Die weltweiten Treibhausgasemissionen steigen weiter an.
- Ohne politische Maßnahmen wird zum Ende dieses Jahrhunderts ein globaler Anstieg der Temperaturen um 4,1 °C bis 4,8 °C gegenüber dem vorindustriellen Niveau erwartet.¹
- Die potenziellen finanziellen Kosten bei einer so starken Erderwärmung werden für das Jahr 2100 auf 7 % des BIP geschätzt.

Globale CO₂-Emissionen von 1998 bis 2018 (in Milliarden Tonnen)²

Globale CO₂-Emissionen 1998–2018



1. Quelle: <https://climateactiontracker.org/global/temperatures/>

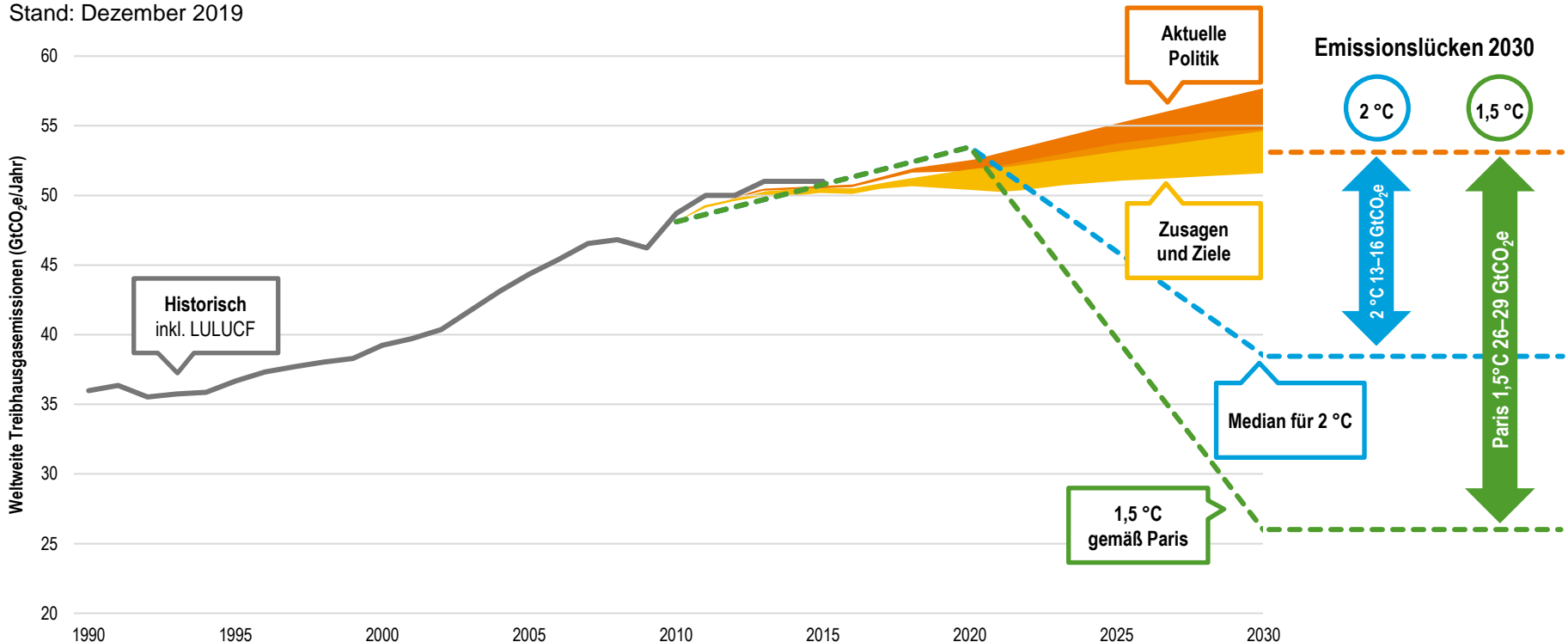
2. Hinweis: Weltweit. Quellen: Global Carbon Project; Experten (Gilfillan et al.; Houghton und Nassikas), Dezember 2018

Wir brauchen einen drastischen Dekarbonisierungsplan zur Einhaltung der Pariser Klimaziele

- Mit dem Pariser Abkommen haben sich die Regierungen der Welt gemeinsam zur Bekämpfung des Klimawandels verpflichtet und einen ambitionierten Maßnahmenplan vorgelegt.
- Legt man die aktuellen politischen Maßnahmen und die getroffenen Zusagen zugrunde, werden die Emissionen 2030 mehr als doppelt so hoch sein, wie sie sein dürften.
- Wenn wir jedoch durch entsprechende Verpflichtungen, politische Maßnahmen und Aktionen zwischen 2020 und 2030 die Emissionen jedes Jahr um 7 % reduzieren, können wir die Erderwärmung in der Tat auf 1,5 °C begrenzen und somit die katastrophalsten Folgen des Klimawandels abwenden.

Emissionslücken zur Einhaltung des 1,5-Grad-Ziels des Pariser Abkommens

Stand: Dezember 2019



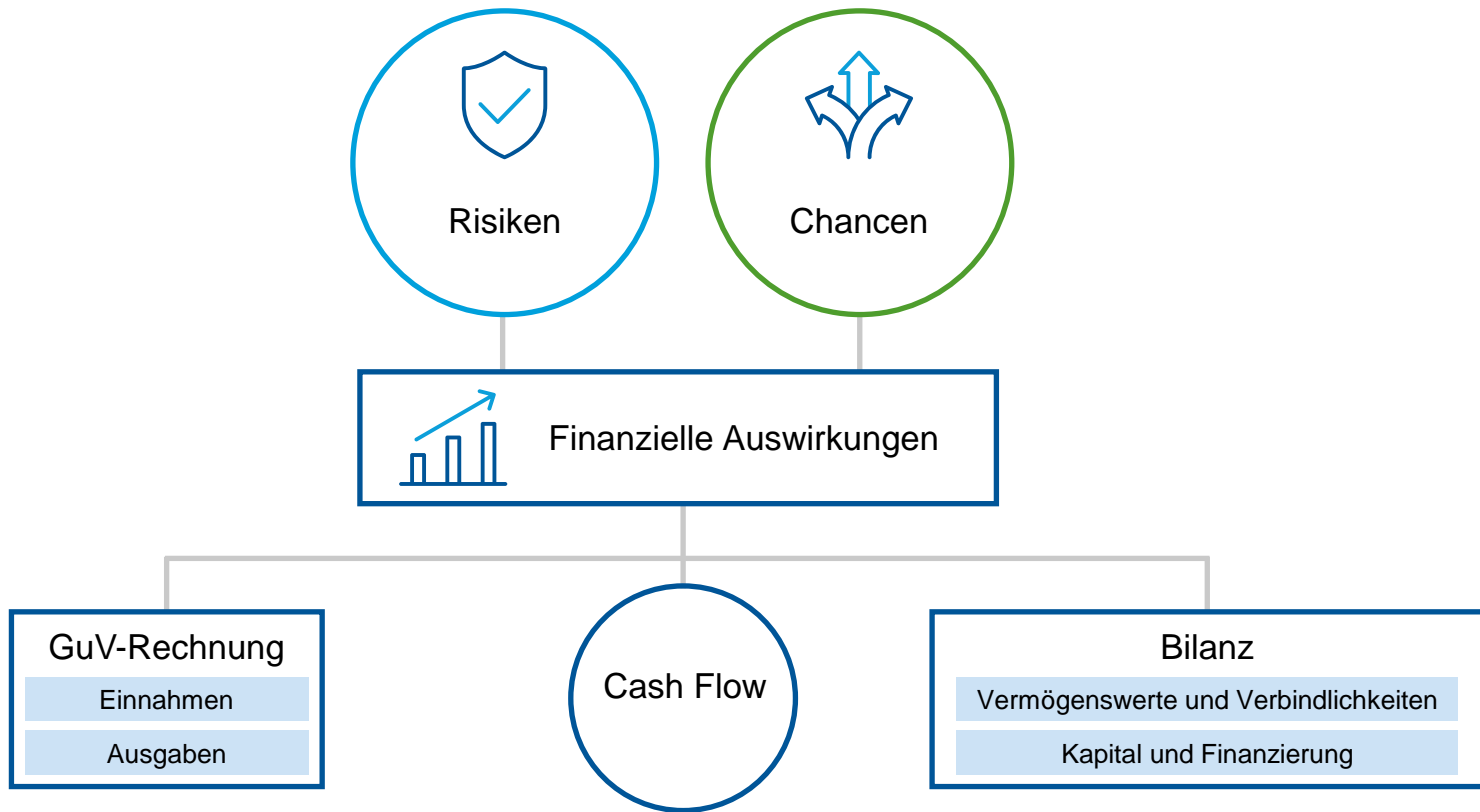
Quelle: climateactiontracker.org

RISIKEN UND CHANCEN DES KLIMAWANDELS



Klimabedingte Risiken und Chancen

Anleger sollten die finanziellen Auswirkungen der klimabedingten Risiken wie auch Chancen berücksichtigen, um zu beurteilen, wie sich der Klimawandel auf ihre Portfolios auswirken könnte.



Unternehmen sind physischen Risiken und Übergangsrisiken ausgesetzt

Risiken, die mit dem **Übergang** zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft verbunden sind



Politisches und rechtliches Risiko

- Steigende Preise für THG-Emissionen
- Zunehmende Verpflichtungen im Bereich Emissionsberichterstattung
- Regulierung bestehender Produkte und Dienstleistungen
- Mögliche Rechtsstreitigkeiten

Technologierisiko

- Verdrängung bestehender Produkte und Dienstleistungen durch emissionsärmere Optionen
- Scheitern einer Investition in neue Technologien
- Kosten für den Umstieg auf emissionsärmere Technologien

Marktrisiko

- Veränderung des Kundenverhaltens
- Uneindeutige Marktsignale
- Steigende Rohstoffkosten

Reputationsrisiko

- Veränderung der Verbraucherpräferenzen
- Stigmatisierung der Branche
- Negatives Stakeholder-Feedback

Risiken, die mit den **physischen** Folgen des Klimawandels verbunden sind



Akutes Risiko

Zunehmende Schwere von extremen Wetterereignissen, z. B. von Zyklonen und Überschwemmungen

Chronisches Risiko

Längerfristige Veränderungen von Klimamustern, die zum Anstieg des Meeresspiegels oder zu chronischen Hitzewellen führen könnten

Wie Unternehmen mit Klimarisiken umgehen, ist entscheidend für ihren zukünftigen Erfolg und wird somit auch die Portfoliorendite beeinflussen

Unternehmen müssen ihr Geschäftsmodell anpassen, um relevant zu bleiben und langfristig nachhaltig zu wachsen



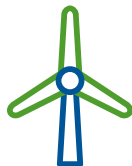
Kohle wird von Jahr zu Jahr weniger nachgefragt und könnte in 20 Jahren ein bedeutungsloser Vermögenswert sein



BMW – die Unternehmen der Automobilindustrie müssen in den Markt für Elektroautos / emissionsarme Fahrzeuge eintreten, um relevant zu bleiben



GE hat 2017 angesichts der geringeren Nachfrage nach fossil befeuerten Kraftwerken 12 000 Arbeitsplätze gestrichen



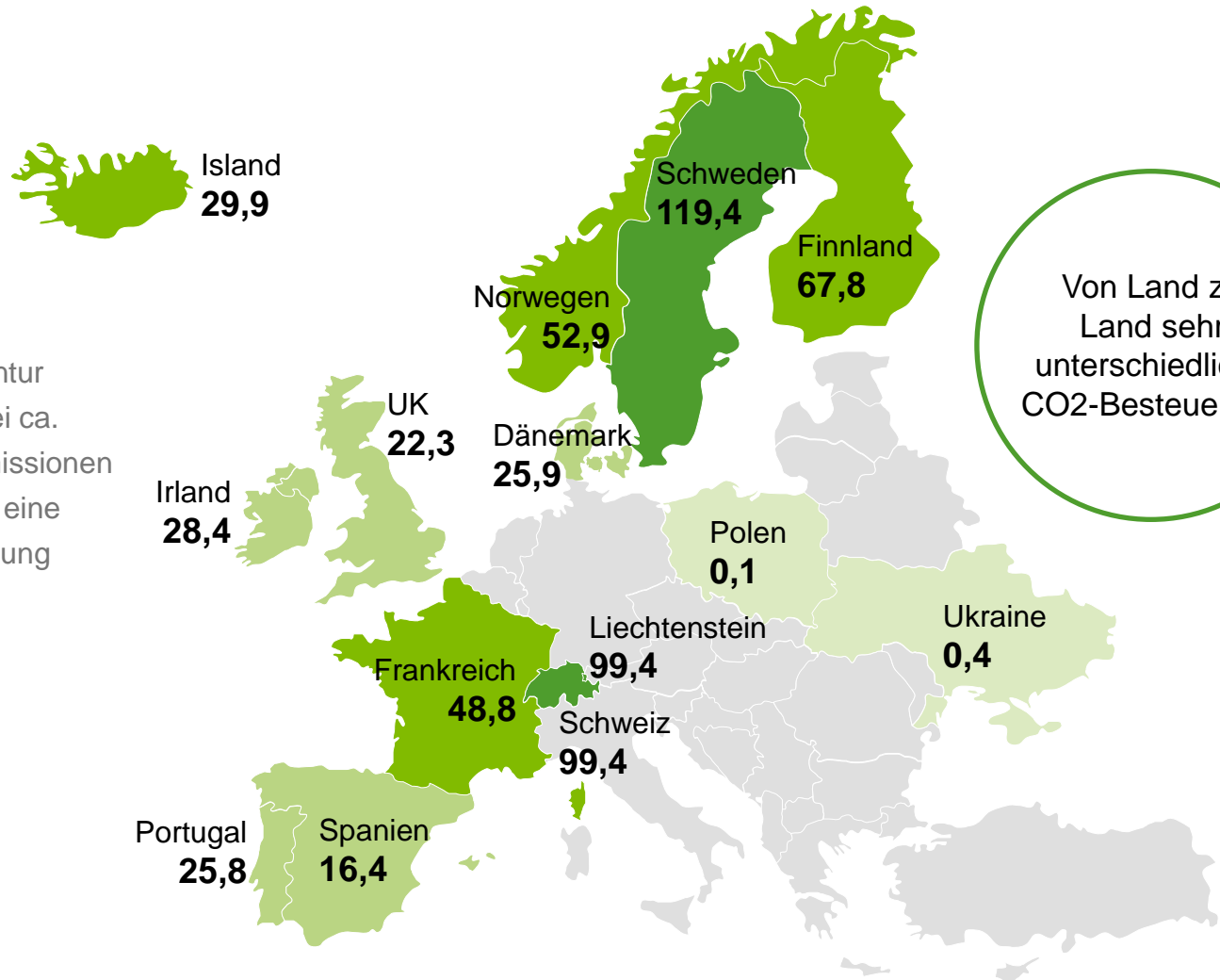
Nur zur Veranschaulichung. Die vorliegenden Informationen stellen keine vollständige Analyse aller wesentlichen Fakten zu einer Branche, einem Wertpapier oder einer Anlage dar und sind nicht als Anlageempfehlung anzusehen. Die in Bezug auf diese Anlage ergriffenen Maßnahmen sowie die Wertentwicklung sind nicht unbedingt repräsentativ für andere Empfehlungen oder Anlagen. Die Daten und Fakten stammen aus Quellen, die als zuverlässig gelten, sie wurden jedoch vom Fondsmanager oder seinen verbundenen Unternehmen nicht unabhängig auf ihre Vollständigkeit oder Richtigkeit überprüft. Die enthaltenen Meinungen sind nicht als Anlageberatung oder Angebot eines bestimmten Wertpapiers oder als Hinweis auf die Handelsabsichten eines Fonds von Franklin Templeton zu verstehen. Darüber hinaus sollte nicht davon ausgegangen werden, dass ggf. erwähnte Wertpapiertransaktionen gewinnbringend sind oder sein werden.

Übergangsrisiken – ein Beispiel

CO2-Steuern

CO2-Steuersätze

USD/tCO_{2e}



Nach einer Schätzung der Internationalen Energieagentur müsste eine CO₂-Steuer bei ca. 120 USD liegen, um die Emissionen so weit zu reduzieren, dass eine Begrenzung der Erderwärmung möglich ist.¹

Von Land zu Land sehr unterschiedliche CO₂-Besteuerung

Quelle: <https://carbonpricingdashboard.worldbank.org/>. Hinweis: Nominale Preise, Stand: 1. April 2020

Die Preise verschiedener CO₂-Bepreisungsinitiativen sind nicht notwendigerweise vergleichbar, da Unterschiede im Hinblick auf die Anzahl der betroffenen Branchen, die angewandten Zuordnungsmethoden, spezielle Ausnahmen und die Kompensationsmethoden bestehen können. Da wir einen dynamischen Ansatz verfolgen und die Datenqualität kontinuierlich verbessern und da die Wechselkurse Schwankungen unterliegen, kann es sein, dass die Daten aus verschiedenen Jahren nicht immer vergleichbar sind und sich durch neue Informationen aus offiziellen Regierungsquellen verändern. Außerdem können die Daten zu einer begrenzten Zahl von Initiativen wegen einer noch laufenden Überprüfung unvollständig sein. Nach der Bestätigung von offizieller Regierungsseite werden diese Daten aktualisiert.

Der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft birgt auch viele neue Chancen für Innovationen und Effizienzsteigerungen



Ressourceneffizienz

Viele Unternehmen reduzieren die Betriebskosten, indem sie durch eine Optimierung ihrer Prozesse Effizienzsteigerungen in der Produktion und im Vertrieb erzielen. In diesem Zuge können auch emissionsbedingte Kosten gesenkt werden.



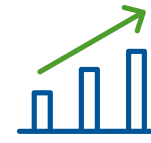
Energieressourcen

Der Trend hin zu dezentralen sauberen Energiequellen, ihre rapide sinkenden Kosten, die Verbesserung der Speicherkapazitäten und die daraus folgende weltweite Einführung der entsprechenden Technologien sind von großer Bedeutung. Unternehmen, die ihren Energieverbrauch künftig durch emissionsarme Energiequellen decken, können möglicherweise ihre jährlichen Energiekosten senken.



Produkte und Dienstleistungen

Innovative Unternehmen, die neue emissionsarme Produkte und Dienstleistungen entwickeln, könnten ihre Wettbewerbsposition verbessern und von den sich verändernden Verbraucher- und Herstellerpräferenzen profitieren.



Märkte

Unternehmen, die proaktiv nach Chancen in neuen Märkten oder Vermögenswerten suchen, sind möglicherweise in der Lage, ihr Geschäft zu diversifizieren und sich für den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft besser aufzustellen.

Neue Gesetze und „Best Practice“-Initiativen sollen die Standardisierung, Messung und Berichterstattung verbessern

- Im Zuge einer verstärkten Regulierung wird von Anlegern erwartet, dass sie die klimawandelbedingten Risiken in ihren Portfolios verstehen, offenlegen und reduzieren.
- Moderne Kennzahlen wie Scope 3 und zukunftsgerichtete, wissenschaftlich fundierte Zielsetzungen helfen den Anlegern bei der Beurteilung ihrer Klimawandelrisiken und bei der Anpassung an den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft.

TCFD¹

Die Richtlinien der Taskforce on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) bieten einen Rahmen, mit dessen Hilfe Unternehmen und Anleger die sie betreffenden Übergangrisiken und physischen Risiken besser verstehen und in einer standardisierten Weise offenlegen können.

MiFID II²

Die Änderungen an der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente („MiFID II“) werden dazu führen, dass in der Anlageberatung künftig Nachhaltigkeitsrisiken und -faktoren zu berücksichtigen sind.

Grüne Liste der EU¹

Durch die Schaffung eines einheitlichen und harmonisierten Klassifikationssystems – einer Taxonomie – sollen als nachhaltig definierte Wirtschaftsaktivitäten in der gesamten EU eindeutig bestimmt und gekennzeichnet werden können.

ESG-Offenlegungsstandards der EU³

Verbesserte Offenlegungsstandards für Finanzdienstleistungen und -produkte im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sollen den Schutz der Endanleger verstärken.

Science Based Targets Initiative (SBTi)⁴

Von Unternehmen gesetzte Ziele zur Reduzierung der THG-Emissionen gelten dann als „science based“ (wissenschaftlich fundiert), wenn sie den Anforderungen entsprechen, die gemäß den aktuellen Erkenntnissen der Klimaforschung erforderlich sind, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen (namentlich die Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter 2 °C über dem vorindustriellen Niveau und weitere Anstrengungen zur Begrenzung des Temperaturanstiegs auf 1,5 °C).

Scope 1, 2, 3

Die SBTi fordert Unternehmen auf, ihre Zielsetzungen nicht nur auf ihre direkten Emissionen (bekannt als Scope 1) und die Emissionen aus dem eingekauften Strom (bekannt als Scope 2) zu begrenzen, sondern auf alle wesentlichen Emissionen in der gesamten Wertschöpfungskette (bekannt als Scope 3) auszuweiten.

EU-AKTIONSPLAN UND KLIMA-REFERENZWERTE



EU-Aktionsplan für ein nachhaltiges Finanzwesen

- Zur Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 °C sind beträchtliche Investitionen in die Bereiche Infrastruktur, Energie und Technologie erforderlich – jedes Jahr schätzungsweise 180 Milliarden Euro zusätzlich.
- Mit ihrem 10-stufigen Aktionsplan verfolgt die EU 3 Hauptziele, um den Übergang zu einer umweltfreundlichen EU-Wirtschaft zu fördern.



Entwicklung der zwei EU-Klima-Referenzwerte:

EU-Referenzwert für den klimabedingten Wandel (CTB)

Paris-aligned EU-Referenzwert (PAB)

Die Klima-Referenzwerte der EU

Übersicht

Was bieten sie?



Ein **geeignetes Werkzeug** für Anleger, die ihr Kapital aus THG-intensiven Tätigkeiten in die Bereiche Erneuerbare Energien und Energieeffizienz verlagern wollen.

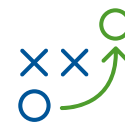
Mehr **Transparenz** zum Impact von Anlegern, insbesondere im Hinblick auf den Klimawandel und die Energiewende

Vergleichbarkeit zwischen verschiedenen Klima-Benchmarks, während die Benchmark-Administratoren gleichzeitig in ihrer Methodik flexibel bleiben

Reduzierung des **Greenwashing-Risikos** durch gemeinsame Standards für Klima-Benchmarks

Wodurch sind sie anders?

Die neuen Indizes sind der nächste Schritt auf dem Weg zu klimafreundlichen Geldanlagen. Von früheren Indizes für eine kohlenstoffarme und klimafreundliche Wirtschaft unterscheiden sie sich wie folgt:



Methodik

Einführung von **zukunftsgerichteten** Indikatoren anstatt der ausschließlichen Stützung auf rückwärtsgerichtete Indikatoren



Ziel

Einführung einer **Zielsetzung für den Temperaturanstieg**: Begrenzung des Anstiegs auf 1,5 °C bis 2 °C (aktuell zeichnet sich ein Anstieg von 3,5 °C bis 4 °C ab)



Bewertung

Zusätzlich zu den in Scope 1 und 2 fallenden Emissionen werden nun Daten aus **Scope 3** genutzt, um mehr indirekte Emissionen zu berücksichtigen¹

Die Klima-Referenzwerte der EU

Mindeststandards

Indizes, die auf die Klima-Referenzwerte der EU abgestimmt sind, müssen bestimmte Mindeststandards einhalten, die von der Technical Expert Group (TEG) festgelegt wurden

		EU-Referenzwert für den klimabedingten Wandel (CTB):	Paris-abgestimmter EU-Referenzwert (PAB):
Risikoorientierte Mindeststandards			
Helfen Klimabedingte finanzielle Risiken inkl. gestrandeter Vermögenswerte, Übergangsrisiken und physische Risiken zu reduzieren	Verringerung der Kohlenstoffintensität Wesentliche Reduktion der Emissionsintensität für sämtliche Treibhausgase im Vergleich zum Anlageuniversum Emissionen aus Scope 1+2 (+3)	30 % Dekarbonisierung vs. Benchmark	50 % Dekarbonisierung vs. Benchmark
	Anlaufphase Scope 3	Max. 4 Jahre Zeit bis zur vollständigen Berücksichtigung aller direkten und indirekten Emissionen	
	Grundsätzliche Ausschlüsse	Umstrittene Waffen; Verstöße gegen gesellschaftliche Normen; Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact; Tabak	
	Ausgeschlossene Geschäftstätigkeiten	Nein	Kohle (> 1 % der Umsätze); Erdöl (> 10 % der Umsätze); Erdgas (> 50 % der Umsätze); Stromproduzenten mit einer hohen Kohlenstoffintensität über den Kraftwerk-Lebenszyklus
Chancenorientierte Mindeststandards			
Helfen Kapital zu denjenigen Unternehmen zu lenken, die den Wandel zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft vorantreiben	Selbst-Dekarbonisierung Selbst-Dekarbonisierung der Benchmark im Jahresvergleich	Mindestens 7 % pro Jahr; Dekarbonisierungsgrad, der für das 1,5-Grad-Szenario des IPCC nötig ist oder darüber hinausgeht	
	Engagement-Beschränkungen	Das Mindestengagement in Sektoren, die in hohem Maße von Klimawandelfragen betroffen sind, entspricht mindestens dem Markt-Benchmark-Wert	
	Ziele der Unternehmen	Eine mögliche stärkere Gewichtung von Unternehmen, die sich evidenzbasierte Ziele mit strengen Bedingungen setzen, um Greenwashing zu vermeiden	

**PARIS-ALIGNED KLIMA-
ETFS VON FRANKLIN
UND ZUGRUNDE
LIEGENDE INDIZES**



Paris-aligned Klima-ETFs von Franklin



Mit zwei Aktienportfolios, die auf die Ziele des Pariser Klimaabkommens abgestimmt sind, können Sie Klimarisiken reduzieren und die Wachstumschancen wahrnehmen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ergeben.

Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Der STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index erfasst die liquiden Wertpapiere aus dem STOXX Europe 600 Index und hilft Anlegern, sich auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft umzustellen und ihre Kapitalanlagen auf das Pariser Klimaabkommen abzustimmen.

Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Der S&P 500 Paris-Aligned Climate Index bildet die Wertentwicklung zulässiger Wertpapiere aus dem S&P 500 Index nach, die so ausgewählt und gewichtet werden, dass sie mit dem Szenario einer Erderwärmung um 1,5 °C kompatibel sind.

Einsatzmöglichkeiten der Portfolios



Ein Kernengagement in nachhaltigen Aktien, das auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft abgestimmt ist



Ein kohlenstoffarmes Engagement in einem weiter gefassten ESG-Dachfonds



Eine Satellitenposition zur Reduzierung der Klimawandelrisiken und zur Wahrnehmung der Chancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft

Paris-aligned Klima-ETFs von Franklin



Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Fondsticker PARI

Ertragsverwendung Thesaurierend

Zugrunde liegender Index STOXX® Europe 600 Paris-Aligned
Benchmark Index

**Ticker des zugrunde
liegenden Index** SXXRPAB

TER 0,15 %

Auflegung 29. Juli 2020

Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF

USPA

Thesaurierend

S&P 500 Paris-Aligned Climate Index

SP50PAUN

0,15 %

29. Juli 2020

STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index



Anlageuniversum

STOXX Europe 600 Index



Auswahl

Mindestauschlüsse:

- Global Standards Screening
- Umstrittene Waffen, Tabakproduzenten
- Erhebliche Behinderung des UN-Ziels für nachhaltige Entwicklung (SDG) Nr. 13: Handeln für den Klimaschutz

Ausgeschlossene Geschäftstätigkeiten:

- Umsätze aus Kohle-Tätigkeiten: 1 % oder mehr
- Umsätze aus Tätigkeiten mit fossilen Brennstoffen: 10 % oder mehr
- Umsätze aus der Energieerzeugung aus Kohle: 10 % oder mehr
- Umsätze aus der Energieerzeugung aus Kohle, Erdöl und Erdgas: 50 % oder mehr
- Liquiditätsanforderungen: Über 3 Monate ermitteltes durchschnittliches Handelsvolumen \geq 3 Millionen EUR



Gewichtung

- Zielgewichtung – Übergewichtung von Aktien mit einem besseren Klimaprofil (SBTi, CRR niedrig, Abstimmung auf das 2-Grad-Ziel)
- Optimizer-Einsatz zur Reduzierung der relativen Gewichtungen sowie zur Einhaltung der Dekarbonisierungsanforderungen und der Mindeststandards
- Maximale Gewichtung 4,5 %



Überprüfung

- Jährliche Neugewichtung im März

S&P 500 Paris-Aligned Climate Index

S&P 500 Index

- Umstrittene Waffen, Tabak > 10 % der erzielten Umsätze
- Niedrige UNGC-Bewertung
- Unternehmen, die in wesentliche Kontroversen verwickelt sind

- Umsätze aus Kohle-Tätigkeiten: 1 % oder mehr
- Umsätze aus Tätigkeiten mit fossilen Brennstoffen: 10 % oder mehr
- Umsätze aus der Energieerzeugung aus Kohle: 10 % oder mehr
- Umsätze aus der Energieerzeugung aus Kohle, Erdöl und Erdgas: 50 % oder mehr

- Optimizer-Einsatz zur Erreichung spezifischer Ergebnisse im Rahmen des Indexziels; von S&P festgelegte Übergewichtungen (z. B. SBTi, Green Brown Share, bessere Umweltbewertungen, Obergrenze für Unternehmen mit hohen physischen Risiken); Einhaltung der Ziele zur Reduktion der Kohlenstoffintensität und der gesetzlichen Mindeststandards
- Maximale Gewichtung 5 %

- Vierteljährliche Neugewichtung im März, September und Dezember

Nutzung innovativer Datensätze durch Partnerschaften mit führenden CO2-Daten-Experten

STOXX



ISS ESG

ISS ESG bietet weltweit anerkannte Expertise zum gesamten Spektrum nachhaltiger und verantwortlicher Anlagethemen.

STOXX nutzt verschiedene Kennzahlen von ISS ESG zur Zusammenstellung des Index. Einige Beispiele:

- **Tabakproduktion**
- **Emissionen aus Scope 1, 2 und 3:** Identifizierung der direkten und indirekten Emissionen von Unternehmen
- **Energie und Rohstoffe:** Identifizierung von Unternehmen, deren Umsätze aus bestimmten Geschäftstätigkeiten über festgelegten Schwellenwerten liegen
- **Wissenschaftlich fundierte Klimaziele:** ISS ESG erfasst Unternehmen, die über die SBTi wissenschaftlich fundierte Ziele veröffentlicht haben
- **Daten zur Bewertung der Klimarisiken:** Bewertung der Fähigkeit von Unternehmen, die Herausforderungen und Chancen beim Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu managen
- **Daten zum Emissionsbudget:** Bewertung der Anpassung von Unternehmen an verschiedene Klimaszenarien



SUSTAINALYTICS

Sustainalytics ist der weltweit führende unabhängige Anbieter von ESG- und Corporate-Governance-Analysen und entsprechenden Ratings für Anleger

STOXX nutzt die folgenden Datensätze für grundsätzliche Ausschlüsse:

- **Global Standards Screening (GSS)**
- **Controversial Weapons Radar**

S&P



Trucost
ESG Analysis
S&P Global

Trucost ist ein führender Anbieter von Emissions- und Umweltdaten und entsprechenden Risikoanalysen und bewertet die Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, mit knappen natürlichen Ressourcen und mit allgemeinen ESG-Faktoren.

Trucosts Datensatz zu physischen Risiken ermöglicht Aussagen darüber, ob für die Vermögenswerte eines Unternehmens klimawandelbedingte physische Risiken bestehen und wie groß die Sensitivität gegenüber diesen Risiken ist. Dafür werden die Standorte der Vermögenswerte anhand von Klimamodellierungs-Datensätzen und Gefahrenmodellen überprüft. Für jeden Vermögenswert wird je nach seiner Art eine entsprechende Sensitivitätsanalyse durchgeführt, um zu beurteilen, ob die einzelnen physischen Risiken den Geschäftsbetrieb des Unternehmens beeinträchtigen würden.

Die Datensätze zur Klimamodellierung und die Gefahrenmodelle werden für jedes physische Risiko separat erstellt. Dabei wird das physische Risiko anhand einer Skala von 1 bis 100 beurteilt. Die abgedeckten physischen Risiken sind: Waldbrände, Kältewellen, Hitzewellen, Wasserstress, der Anstieg des Meeresspiegels, Überschwemmungen und Hurrikane. **Für den Index wird eine Gesamtbewertung des physischen Risikos ermittelt: der Durchschnitt aller 7 physischen Risikoindikatoren, gewichtet nach der individuellen Sensitivität eines Unternehmens gegenüber dem jeweiligen physischen Risiko.**

**STOXX® EUROPE 600
PARIS-ALIGNED
BENCHMARK INDEX**



STOXX Europe 600 Paris-Aligned Index

Kennzahlen zur Wirkung des Portfolios

STOXX Europe 600 Paris-Aligned Index vs STOXX 600 Index – Stand: 30. September 2020

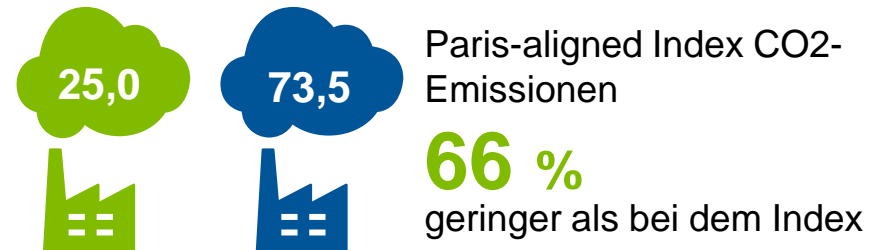
● Paris-aligned Index ● Übergeordneter Index

Kohlenstoffintensität (t CO₂e / Mio. EUR Umsätze)



Quelle: STOXX Ltd.

Gesamtemissionen* (t CO₂e / investierte Mio. EUR)



Quelle: STOXX Ltd.

ESG-Bewertung von MSCI

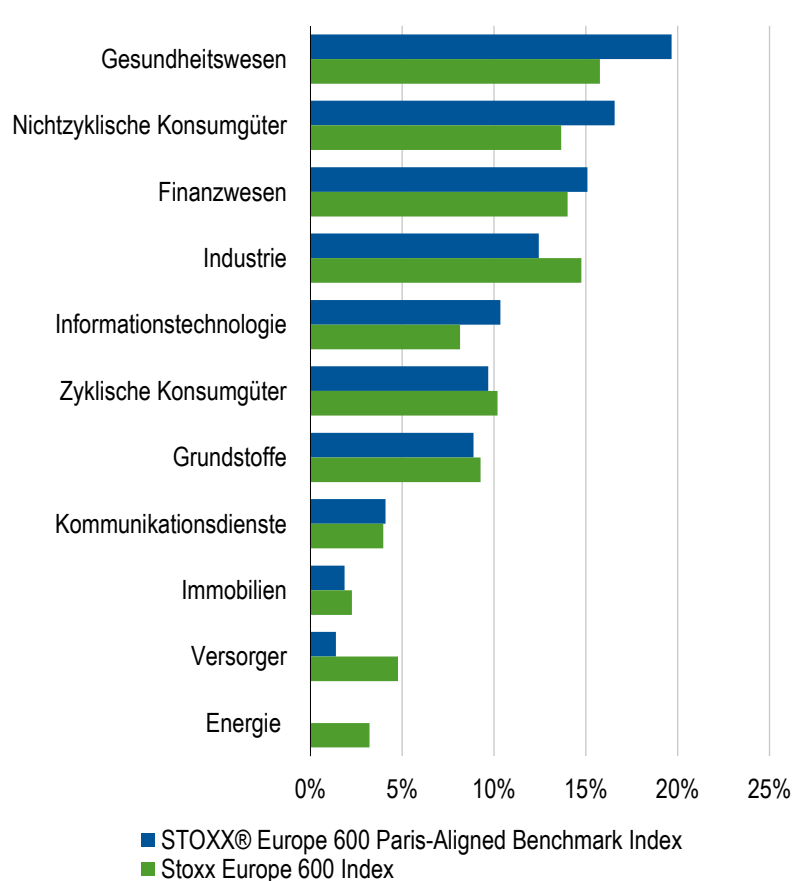
	Rating	Gesamt – ESG Quality Score	Bewertung Umwelt	Bewertung Soziales	Bewertung Governance	Anzahl Titel
Paris-aligned Index	AAA	8,6	6,3	5,5	6,3	438
Übergeordneter Index	AA	8,0	6,0	5,2	6,0	600

* CO₂-Emissionen aus Scope 1, 2 und 3, gemessen in Tonnen CO₂.

Quelle: https://www.stoxx.com/document/Indices/otherinformation/climatereporting/climate_sxxppab.pdf MSCI ESG Quality Score: Der ESG Quality Score von MSCI wird als gewichteter Durchschnitt der ESG-Bewertungen der zugrunde liegenden Positionen berechnet. Er wird auf einer Skala von 0 bis 10 angegeben, wobei 0 und 10 der niedrigsten bzw. der höchsten möglichen Fondsbewertung entsprechen. Die MSCI-Bewertungen der zugrunde liegenden Positionen beruhen auf der Exponiertheit der Unternehmen gegenüber 37 branchenspezifischen ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit zur Steuerung dieser Risiken im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen.

STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index vs. STOXX Europe 600 Index

Stand: 30. September 2020

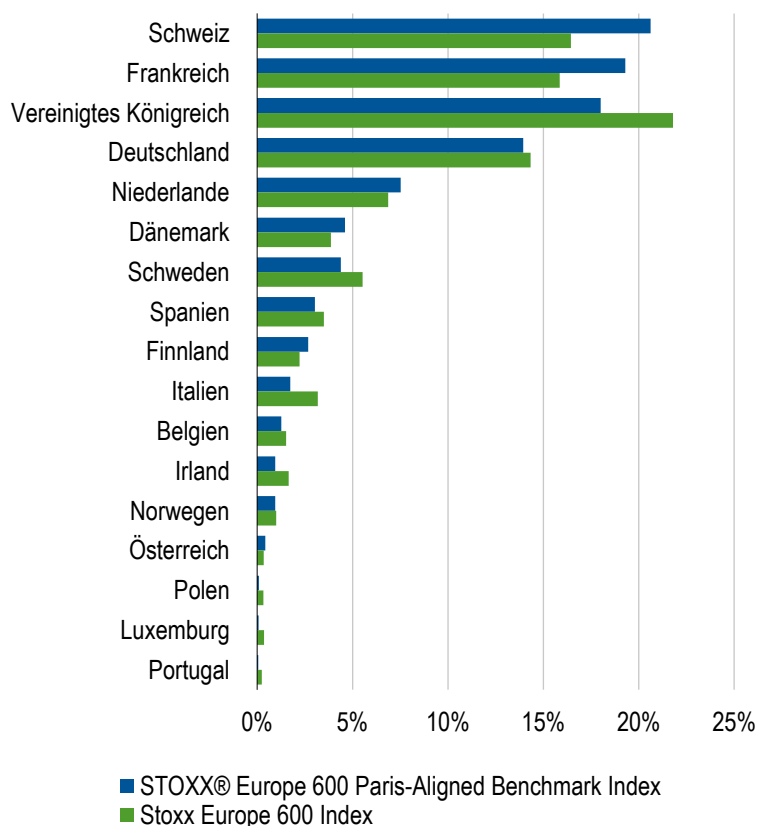


	Paris-Aligned Benchmark Index %	Index %	Über/Unter %
Gesundheitswesen	19,66	15,77	3,89
Nichtzyklische Konsumgüter	16,56	13,66	2,9
Finanzwesen	15,09	14,01	1,08
Industrie	12,44	14,75	-2,31
Informationstechnologie	10,34	8,15	2,19
Zyklische Konsumgüter	9,68	10,18	-0,5
Grundstoffe	8,88	9,27	-0,39
Kommunikationsdienste	4,09	3,97	0,12
Immobilien	1,85	2,26	-0,41
Versorger	1,39	4,76	-3,37
Energie	0	3,22	-3,22

Quelle: STOXX Ltd. – Stand: 30.09.2020. Gewichtung in Prozent des gesamten Index-Wertes. Die Prozentanteile der einzelnen Branchen ergeben möglicherweise nicht 100 % bzw. entsprechen in der Summe möglicherweise nicht der Gewichtung des entsprechenden Sektors, da lediglich die größten Branchen abgebildet sind. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index vs. STOXX Europe 600 Index

Stand: 30. September 2020



	Paris-Aligned Benchmark Index %	Index %	Über/Unter %
Schweiz	20,62	16,45	4,17
Frankreich	19,29	15,86	3,43
Vereinigtes Königreich	18,01	21,79	-3,78
Deutschland	13,94	14,33	-0,39
Niederlande	7,53	6,86	0,67
Dänemark	4,61	3,87	0,74
Schweden	4,39	5,53	-1,14
Spanien	3,03	3,5	-0,47
Finnland	2,68	2,22	0,46
Italien	1,74	3,17	-1,43
Belgien	1,27	1,52	-0,25
Irland	0,94	1,65	-0,71
Norwegen	0,95	0,99	-0,04
Österreich	0,43	0,35	0,08
Polen	0,1	0,33	-0,23
Luxemburg	0,07	0,36	-0,29
Portugal	0,06	0,24	-0,18

Quelle: STOXX Ltd. – Stand: 30.09.2020. Gewichtung in Prozent des gesamten Index-Wertes. Die Prozentanteile der einzelnen Branchen ergeben möglicherweise nicht 100 % bzw. entsprechen in der Summe möglicherweise nicht der Gewichtung des entsprechenden Sektors, da lediglich die größten Branchen abgebildet sind. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Die zehn größten Positionen

STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index

Stand: 30. September 2020

Name des Emittenten	Land	Branche	Anteil in %
NESTLE SA	Schweiz	Nichtzyklische Konsumgüter	4,53
ROCHE HOLDING AG	Schweiz	Gesundheitswesen	3,94
NOVARTIS AG	Schweiz	Gesundheitswesen	3,57
SAP SE	Deutschland	Informationstechnologie	3,57
L'OREAL SA	Frankreich	Nichtzyklische Konsumgüter	2,99
ASTRAZENECA PLC	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	2,88
ASML HOLDING NV	Niederlande	Informationstechnologie	2,71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Frankreich	Industrie	2,12
UNILEVER NV	Vereinigtes Königreich	Nichtzyklische Konsumgüter	2,00
SANOFI	Frankreich	Gesundheitswesen	1,77
Gesamt			30,08

Quelle: STOXX Ltd. – Stand: 30.09.2020.

Die Bestände können sich ändern. Wichtige rechtliche Hinweise: siehe letzte Seite.

Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück.

Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Es besteht keine Garantie, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird. Vollständige Angaben zu allen für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin LibertyShares ICAV.

Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Der Fonds beabsichtigt, die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nachzubilden, der sich aus europäischen Aktien mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung zusammensetzt, die aus dem Ausgangsindex ausgewählt werden. Derartige Vermögenswerte unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen aufgrund von Faktoren wie der allgemeinen Aktienmarktvolatilität, Änderungen der finanziellen Aussichten oder eisenmarktschwankungen. Folglich kann die Wertentwicklung des Fonds innerhalb relativ kurzer Zeiträume erheblich schwanken.

Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kontrahentenrisiko: Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Unternehmen im Finanzsektor (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen können. Fremdwährungsrisiko:

Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder Devisenkontrollvorschriften.

Mit Derivaten verbundenes Risiko: Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen. Indexbezogenes Risiko: Das Risiko, dass die quantitativen Techniken bei der Zusammenstellung des Index, den der Fonds nachbilden soll, nicht das beabsichtigte Ergebnis erzielen oder dass das Portfolio des Fonds von der Zusammensetzung oder Wertentwicklung seines Index abweicht. Sekundärmarkthandelsrisiko: Das Risiko, das darin besteht, dass am Sekundärmarkt gekaufte Anteile normalerweise nicht direkt an den Fonds zurückverkauft werden können, sodass Anleger eventuell mehr als den Nettoinventarwert pro Anteil zahlen, wenn sie Anteile kaufen, oder dass sie weniger als den aktuellen Nettoinventarwert pro Anteil erhalten, wenn sie Anteile verkaufen.

S&P 500 PARIS-ALIGNED CLIMATE INDEX



S&P 500 Paris-Aligned Index

Kennzahlen zur Wirkung des Portfolios

S&P 500 Paris Aligned Index vs S&P 500 Index – Stand: 30. September 2020

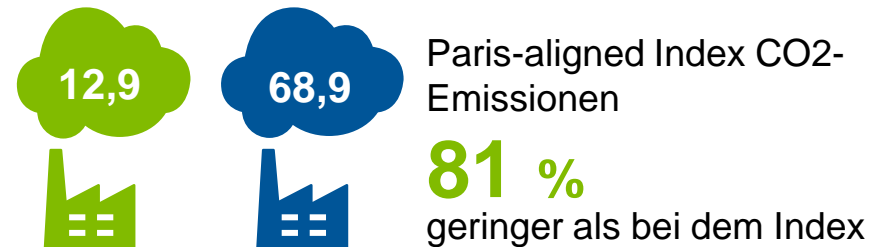
● Paris-aligned Index ● Übergeordneter Index

Kohlenstoffintensität (t CO₂e / Mio. USD Umsatz)



Quelle: MSCI Carbon Portfolio Analytics.

CO₂-Emissionen (t CO₂e / investierte Mio. USD)



Quelle: MSCI Carbon Portfolio Analytics.

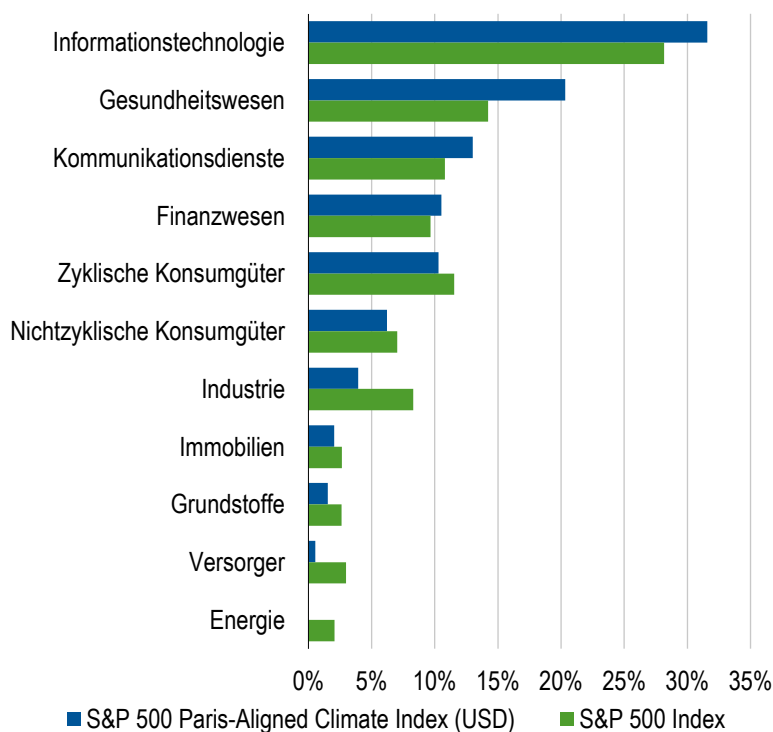
ESG-Bewertung von MSCI

	Rating	Gesamt – ESG Quality Score	Bewertung Umwelt	Bewertung Soziales	Bewertung Governance	Anzahl Titel
Paris-aligned Index	A	6,9	6,1	4,9	5,4	339
Übergeordneter Index	A	6,6	5,8	4,8	5,4	505

Beide Indizes werden durch die ESG-Bewertung von MSCI ZU 100 % abgedeckt. Indexpositionen zum 30. Juni 2020 und MSCI-Daten vom 8. Juli 2020. Im ESG-Research von MSCI ist der CO₂-Fußabdruck eines Portfolios definiert als die CO₂-Emissionen des Portfolios pro investierte Million USD. Mit der Kohlenstoffintensität eines Portfolios wird dessen CO₂-Effizienz gemessen, definiert als CO₂-Gesamtemissionen des Portfolios pro Million USD an Umsätzen des Portfolios. MSCI ESG Quality Score: Der ESG Quality Score von MSCI wird als gewichteter Durchschnitt der ESG-Bewertungen der zugrunde liegenden Positionen berechnet. Er wird auf einer Skala von 0 bis 10 angegeben, wobei 0 und 10 der niedrigsten bzw. der höchsten möglichen Fondsbewertung entsprechen. Die MSCI-Bewertungen der zugrunde liegenden Positionen beruhen auf der Exponiertheit der Unternehmen gegenüber 37 branchenspezifischen ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit zur Steuerung dieser Risiken im Vergleich zu ähnlichen Unternehmen.

S&P 500 Paris-Aligned Climate Index vs. S&P 500 Index

Stand: 30. September 2020



	Paris-Aligned Benchmark Index %	Index %	Über/Unter %
Informationstechnologie	31,58	28,15	3,43
Gesundheitswesen	20,33	14,23	6,1
Kommunikationsdienste	13	10,8	2,2
Finanzwesen	10,52	9,67	0,85
Zyklische Konsumgüter	10,31	11,55	-1,24
Nichtzyklische Konsumgüter	6,22	7,02	-0,8
Industrie	3,95	8,29	-4,34
Immobilien	2,03	2,64	-0,61
Versorger	1,53	2,62	-1,09
Grundstoffe	0,54	2,97	-2,43
Energie	0	2,06	-2,06

Quelle: S&P. Stand: 30.09.2020. Gewichtung in Prozent des gesamten Index-Wertes. Die Prozentanteile der einzelnen Branchen ergeben möglicherweise nicht 100 % bzw. entsprechen in der Summe möglicherweise nicht der Gewichtung des entsprechenden Sektors, da lediglich die größten Branchen abgebildet sind. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliopositionen unterliegen Veränderungen.

Die zehn größten Positionen

S&P 500 Paris-Aligned Climate Index (USD)

Stand: 30. September 2020

Name des Emittenten	Branche	Anteil in %
APPLE INC.	Informationstechnologie	5,97
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,37
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,41
FACEBOOK INC. A	Kommunikationsdienste	3,34
ALPHABET INC. A	Kommunikationsdienste	2,72
ALPHABET INC. C	Kommunikationsdienste	2,70
VISA INC. A	Informationstechnologie	2,16
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	1,85
MASTERCARD INC. A	Informationstechnologie	1,69
WALT DISNEY CO.	Kommunikationsdienste	1,40
Gesamt		31,61

Quelle: S&P. Stand: 30.09.2020.

Die Bestände können sich ändern. Wichtige rechtliche Hinweise: siehe letzte Seite.

Welche wesentlichen Risiken bestehen? (Fortsetzung)



Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück.

Die Wertentwicklung kann auch durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Währungsschwankungen können den Wert ausländischer Anlagen beeinträchtigen. Es besteht keine Garantie, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird. Vollständige Angaben zu allen für diesen Fonds maßgeblichen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ im aktuellen Verkaufsprospekt von Franklin LibertyShares ICAV.

Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF

Der Fonds beabsichtigt, die Entwicklung des zugrunde liegenden Index nachzubilden, der sich aus US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung zusammensetzt, die aus dem Ausgangsindex ausgewählt werden.

Derartige Vermögenswerte unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen aufgrund von Faktoren wie der allgemeinen Aktienmarktvolatilität, Änderungen der finanziellen Aussichten oder Devisenmarktschwankungen. Folglich kann die Wertentwicklung des Fonds innerhalb relativ kurzer Zeiträume erheblich schwanken.

Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kontrahentenrisiko: Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Unternehmen im Finanzsektor (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen können. Fremdwährungsrisiko:

Das Risiko eines Verlusts aufgrund von Wechselkursschwankungen oder Devisenkontrollvorschriften.

Mit Derivaten verbundenes Risiko: Das Risiko des Verlusts in Bezug auf ein Finanzinstrument, wenn eine geringfügige Veränderung des Werts einer Basisanlage einen größeren Einfluss auf den Wert des betreffenden Finanzinstruments haben kann. Derivate können zusätzlichen Liquiditäts-, Kredit- und Kontrahentenrisiken unterliegen.

Indexbezogenes Risiko: Das Risiko, dass die quantitativen Techniken bei der Zusammenstellung des Index, den der Fonds nachbilden soll, nicht das beabsichtigte Ergebnis erzielen oder dass das Portfolio des Fonds von der Zusammensetzung oder Wertentwicklung seines Index abweicht. Sekundärmarkthandelsrisiko: Das Risiko,

das darin besteht, dass am Sekundärmarkt gekaufte Anteile normalerweise nicht direkt an den Fonds zurückverkauft werden können, sodass Anleger eventuell mehr als den Nettoinventarwert pro Anteil zahlen, wenn sie Anteile kaufen, oder dass sie weniger als den aktuellen Nettoinventarwert pro Anteil erhalten, wenn sie Anteile verkaufen.

Die vorliegenden Unterlagen dienen ausschließlich der allgemeinen Information. Sie sind weder als individuelle Anlageberatung noch als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers oder zur Übernahme einer Anlagestrategie zu verstehen. Sie stellen keine juristische oder steuerrechtliche Beratung dar. Anlagen im Ausland sind mit besonderen Risiken verbunden, darunter Währungsschwankungen, wirtschaftliche Instabilität und politische Entwicklungen. Bei Anlagen in Schwellenländern sind diese Risiken sogar noch höher. Wenn sich ein Fonds auf bestimmte Länder, Regionen, Branchen, Sektoren oder Arten von Anlagen konzentriert, kann er für ungünstige Entwicklungen in solchen Schwerpunktbereichen anfälliger sein als ein Fonds, der in ein breiteres Spektrum von Ländern, Regionen, Branchen, Sektoren oder Anlagen investiert.

Die Anlagerenditen und Kapitalwerte von Franklin LibertyShares ICAV (im Folgenden als „der ETF“ bezeichnet) ändern sich je nach den Marktbedingungen. Die Anleger können beim Verkauf ihrer Anteile einen Gewinn oder Verlust verzeichnen. Angaben zur standardisierten und zur jüngsten monatlichen Wertentwicklung für Franklin LibertyShares ICAV finden Sie unter www.franklintempleton.de. Es besteht keine Garantie, dass das Ziel einer Strategie erreicht wird.

Alle Performancedaten werden in der Basiswährung des Fonds angegeben. Die Angaben zur Wertentwicklung beruhen auf dem Nettoinventarwert (NIW) des ETF, der gegebenenfalls vom jeweiligen Marktkurs abweichen kann. Die von den einzelnen Anteilshabern realisierten Renditen können von der Wertentwicklung des NIW abweichen. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.** Die tatsächlichen Kosten können je nach ausführender Depotbank unterschiedlich ausfallen. Darüber hinaus können Einlagenkosten anfallen, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken können. Die anfallenden Kosten können Sie den jeweiligen Preislisten der ausführenden Bank bzw. der Depotbank entnehmen. Änderungen der Wechselkurse können sich positiv oder negativ auf die Entwicklung in Euro auswirken. Angaben zur aktuellen Wertentwicklung finden Sie unter www.franklintempleton.de, weitere Einzelheiten sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und entsprechen nicht unbedingt den aktuellen oder künftigen Portfoliomerkmalen. Alle Portfoliositionen unterliegen Veränderungen.

Eine Anlage in Franklin LibertyShares ICAV ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Verkaufsprospekt sowie in den jeweiligen „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID) beschrieben sind.

Die Anteile von Franklin LibertyShares ICAV (außerhalb der USA oder Kanadas domiziliert) dürfen weder direkt noch indirekt Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika oder Kanadas angeboten oder verkauft werden. ETFs werden wie Aktien gehandelt. Ihr Marktwert schwankt, und sie können zu Kursen gehandelt werden, die über oder unter ihrem Nettoinventarwert liegen.

Maklerprovisionen und ETF-Kosten schmälern die Renditen.

Herausgegeben von **Franklin Templeton Investment Services GmbH**, Postfach 11 18 03, D-60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, D-60325 Frankfurt a. M., Autorisiert in Deutschland durch IHK Frankfurt M., Reg.-Nr. D-F-125-TMX1-08.

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)

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)



Indizes werden nicht aktiv gemanagt und es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Gebühren, Kosten oder Ausgabeaufschläge sind in Indizes nicht berücksichtigt.

Der STOXX® Europe 600 Paris-Aligned Benchmark Index (einschließlich der eingetragenen Marken) ist geistiges Eigentum von STOXX Ltd., Zug, Schweiz („STOXX“), Deutsche Börse Group oder ihren Lizenzgebern und wird unter Lizenz verwendet. Der Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF wird von STOXX, Deutsche Börse Group oder ihren Lizenzgebern, Research-Partner oder Datenanbietern weder gesponsert noch beworben, vertrieben oder auf sonstige Weise unterstützt, und STOXX, Deutsche Börse Group und ihre Lizenzgeber, Research-Partner oder Datenanbieter geben keine Zusicherungen in Bezug darauf und schließen jegliche Haftung (ob durch Fahrlässigkeit oder anderweitig) im Allgemeinen und im Besonderen in Bezug auf Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen bezüglich des Index oder der Daten des Index aus.

Standard & Poor's® und S&P sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P). Dow Jones ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). Diese Marken wurden von S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJI) zur Nutzung lizenziert und für bestimmte Zwecke von Franklin Templeton unterlizenziiert. Die Finanzprodukte von Franklin Templeton werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen Tochtergesellschaften und externen Lizenzgebern weder gesponsert, empfohlen, verkauft noch beworben, und keine dieser Parteien gibt eine Zusicherung bezüglich der Ratsamkeit einer Anlage in diesem (diesen) Produkt(en) oder kann in Bezug darauf für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen eines Index haftbar gemacht werden.

Wichtige Mitteilungen und die Nutzungsbedingungen der Datenanbieter sind unter www.franklintempletondatasources.com verfügbar.