

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt (BiB).

## FTGF Putnam US Large Cap Value Fund\*

### Aufbau eines Exposures jenseits des S&P 500

Der FTGF Putnam US Large Cap Value Fund wurde am 14. März 2025 aufgelegt und basiert auf einer äußerst erfolgreichen Strategie, die 1992 ins Leben gerufen wurde und ein Kundenvermögen von 66 Milliarden US-Dollar in gepoolten und separaten Portfolios verwaltet. Er bietet Anlegern ein auf Relative Value ausgerichtetes US-Large-Cap-Aktienportfolio, das durch einen disziplinierten Anlageansatz überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen anstrebt. Aufgelegt im März 2025 ist der Fonds eines der ersten Angebote von Putnam für Anleger in Deutschland und verfügt über ein Fondsvolumen von über 130 Mio. USD (Stand: Juli 2025).

### Streben nach einer konstanten Outperformance durch Aktienausswahl

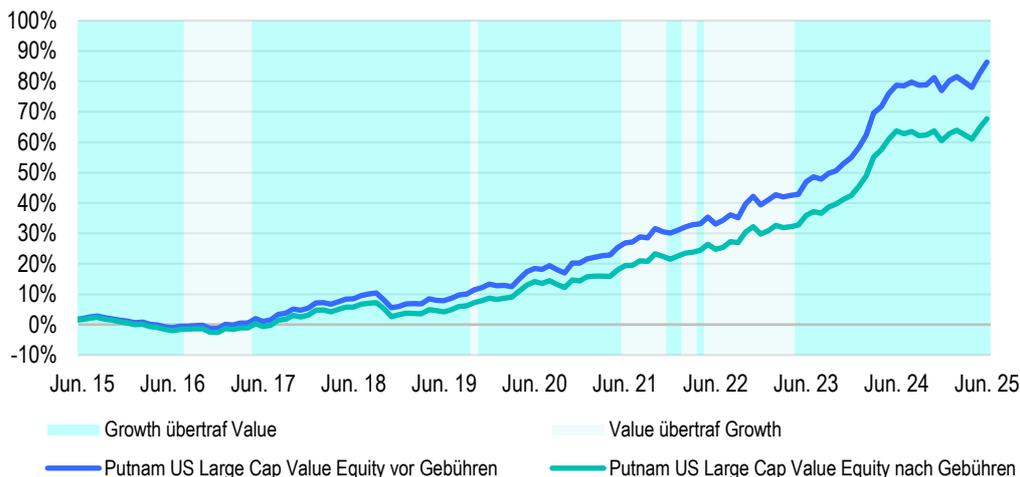
Der Fonds strebt durch einen disziplinierten Ansatz bei der Ideenfindung, der Portfoliokonstruktion und dem Risikomanagement konsistente, überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen an.

 <b>Relative- Value-Ansatz</b>	 <b>Fokus auf Cashflows</b>	 <b>Diszipliniertes Risikomanagement</b>
Definiert täglich das Anlageuniversum mit fundamentalen und quantitativen Instrumenten, um einzigartige Wertchancen zu identifizieren.	Schwerpunkt auf Unternehmen, die in der Lage und bereit sind, Geld an die Aktionäre zurückzugeben. Konzentriert sich bei der Bewertung der Wertschöpfung auf zukünftige Cashflows statt auf Gewinne.	Nutzt proprietäre Instrumente, um das aktienspezifische Risiko zu maximieren und unbeabsichtigte Faktorrisiken zu begrenzen, wobei über einen gesamten Marktzyklus hinweg Alpha angestrebt wird.

### Konsistente Outperformance der Strategie unabhängig vom Stilregime

#### Überrendite des Putnam US Large Cap Value Equity während Value- und Growth-Regimes

10 Jahre bis zum 30. Juni 2025



#### Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen. Eine Anlage in diese Strategie kann an Wert verlieren.

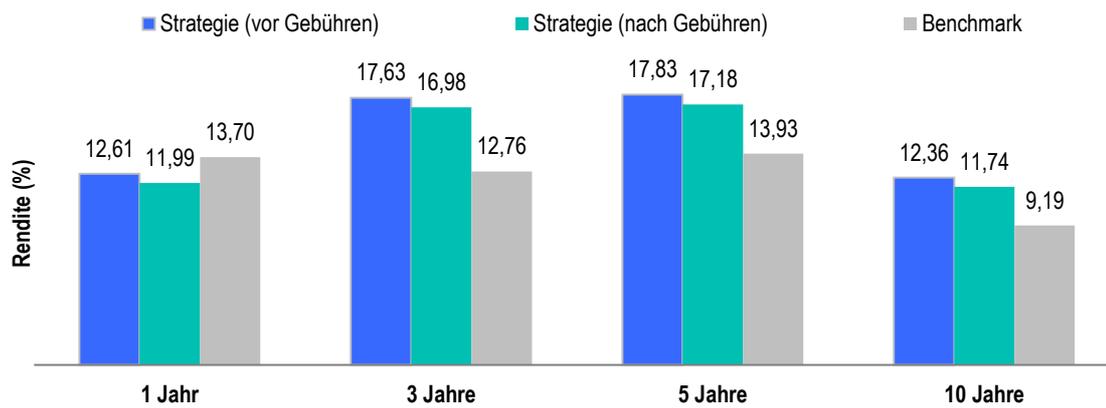
Daten vom 30. Juni 2015 bis zum 30. Juni 2025. Die Wertentwicklung wird in US-Dollar angegeben und beinhaltet die Wiederaanlage von Dividenden und Zinsen. Die Bruttowertentwicklung beinhaltet den Abzug von Transaktionskosten, jedoch nicht den Abzug von Verwaltungsgebühren und sonstigen Aufwendungen, die bei der Verwaltung eines Anlagekontos anfallen können. Die Rendite eines Portfolios wird um Beratungs- und sonstige Gebühren reduziert. Die Nettoperformance spiegelt den Abzug einer monatlich berechneten Modellgebühr wider, die entweder der tatsächlichen Verwaltungsgebühr eines Portfolios im Composite entspricht oder der höchsten Verwaltungsgebühr, die einem potenziellen Kunden der Strategie berechnet würde, je nachdem, welcher Betrag höher ist. Die Modellgebühr kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die tatsächlichen Beratungsgebühren können bei Kunden mit derselben Anlagestrategie variieren. Der Composite umfasst alle tatsächlichen, vollständig diskretionären Konten mit im Wesentlichen ähnlichen Anlagepolitiken und -zielen, die gemäß der Anlagestrategie des Composites verwaltet werden. Um einen GIPS®-Bericht zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren Franklin Templeton-Vertriebsmitarbeiter. Putnam Investments erklärt die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®). GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert diese Organisation nicht und übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Qualität der hierin enthaltenen Inhalte.

\*Ein Teilfonds von Franklin Templeton Global Funds plc („FTGF plc“). FTGF ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) organisiert ist. FTGF ist in Irland von der Central Bank of Ireland zugelassen

## Wertentwicklung Putnam US Large Cap Value Equity

Jährliche Gesamtrendite der Putnam US Large Cap Value Equity-Strategie zum 30. Juni 2025 (%)

Strategie: Putnam US Large Cap Value Equity Benchmark: Russell 1000 Value Index



### Annualisierte relative Wertentwicklung der Strategie im Vergleich zur Benchmark (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>Vor Gebühren</b>	-1,09	4,87	3,90	3,17
<b>Nach Gebühren</b>	-1,71	4,22	3,25	2,55

### Jährliche Erträge (%)

	2025 (YTD)	2024	2023	2022	20	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto	7,57	19,97	16,51	-2,37	27,93	6,79	31,15	-7,54	19,81	14,65	-2,26
Netto	7,28	19,31	15,87	-2,91	27,22	6,20	30,43	-8,05	19,15	14,01	-2,79
Benchmark	6,00	14,37	11,46	-7,54	25,16	2,80	26,54	-8,27	13,66	17,34	-3,83
Relative Performance (brutto)	1,57	5,60	5,05	5,17	2,77	3,99	4,61	0,73	6,15	-2,69	1,57
Relative Performance (netto)	1,28	4,94	4,41	4,63	2,06	3,40	3,89	0,22	5,49	-3,33	1,04

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen. Eine Anlage in diese Strategie kann an Wert verlieren.

Stand: 30. Juni 2025. Zeiträume von weniger als einem Jahr werden nicht annualisiert. Die Wertentwicklung wird in US-Dollar angegeben und beinhaltet die Wiederanlage von Dividenden und Zinsen. Die Bruttowertentwicklung beinhaltet den Abzug von Transaktionskosten, jedoch nicht den Abzug von Verwaltungsgebühren und sonstigen Aufwendungen, die bei der Verwaltung eines Anlagekontos anfallen können. Die Rendite eines Portfolios wird um Beratungs- und sonstige Gebühren reduziert. Die Nettoperformance spiegelt den Abzug einer monatlich angewandten Modellgebühr wider, die entweder den tatsächlichen Verwaltungsgebühren eines Portfolios im Composite entspricht oder den höchsten Verwaltungsgebühren, die einem potenziellen Kunden der Strategie berechnet würden, je nachdem, welcher Betrag höher ist. Die Modellgebühr kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die tatsächlichen Beratungsgebühren können bei Kunden mit derselben Anlagestrategie variieren. Der Composite umfasst alle tatsächlichen, vollständig diskretionären Konten mit im Wesentlichen ähnlichen Anlagepolitiken und -zielen, die gemäß der Anlagestrategie des Composites verwaltet werden. Um einen GIPS®-Bericht zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren Franklin Templeton-Vertriebsmitarbeiter. Putnam Investments erklärt die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®). GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder fördert diese Organisation nicht und übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Qualität der hierin enthaltenen Inhalte.

### Erfahrenes Team nutzt umfangreiche Ressourcen

Die Portfoliomanager verfügen über durchschnittlich 26 Jahre Branchenerfahrung und insgesamt mehr als 24 Jahre Erfahrung in der Verwaltung von Value Strategien. Sie werden von einem erfahrenen Team von mehr als 30 Research-Analysten mit fundierten Branchenkenntnissen unterstützt. Das Research-Team von Putnam umfasst Branchenexperten in Boston, London und Singapur.



**Darren Jaroch, CFA**  
Portfoliomanager, US-Large-Cap-Value-Aktien  
Branchenerfahrung: 29 Jahre  
Seit 26 Jahren bei Putnam



**Lauren DeMore, CFA**  
Portfoliomanagerin, US Large Cap Value  
Branchenerfahrung: 23 Jahre  
Seit 19 Jahren bei Putnam



**Caroline Edwards, CFA**  
Senior Client Portfolio Manager  
Branchenerfahrung: 21 Jahre  
Seit 17 Jahren bei Putnam

## Portfolioübersicht

### Repräsentatives Portfolio zum 30. Juni 2025

**Strategie:** Putnam US Large Cap Value Equity **Benchmark:** Russell 1000 Value Index

Portfolio-Merkmale	Portfolio	Benchmark
<b>Kapitalisierung<sup>1</sup></b>		
Gewichtete durchschnittliche Kapitalisierung	379,7 Mrd. USD	292,5 Mrd. USD
<b>Merkmale<sup>1</sup></b>		
Prognostiziertes 12-Monats-KGV	16,0x	17,6x
Prognostizierte 5-Jahres-Wachstumsrate Gewinn je Aktie	10,5%	8,7%
Kurs-Gewinn-Verhältnis	1,6	2,1
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,4x	2,7x
Preis/Cashflow	19,0x	15,8x
Dividendenrendite	1,9%	2,0%
<b>Risiko<sup>2</sup></b>		
Standardabweichung	14,99%	15,79%
Beta	0,94	-
Tracking Error	2,46%	-
Aufwärts-Capture-Ratio	101,14%	-
Erfassungsrate	82,44%	-
Informationsverhältnis	1,59	-
<b>Sonstige</b>		
Gesamtvermögen der Strategie <sup>3</sup>	72,8 Mrd. USD	-
Anzahl der Beteiligungen <sup>1</sup>	70	874
Liquidität <sup>1</sup>	3,0%	-
Portfolioumsatz <sup>2</sup>	24,6%	-

1. Basierend auf den zugrunde liegenden Beständen des FTGF Putnam US Large Cap Value Fonds und spiegelt nicht unbedingt die Merkmale des Fonds wider. Aufgrund von Datenbeschränkungen wird davon ausgegangen, dass alle Aktienbestände die primäre Aktienemission (in der Regel Stammaktien) des emittierenden Unternehmens jedes Wertpapiers sind. Diese Methodik kann zu geringfügigen Abweichungen zwischen den gemeldeten Merkmalen des Portfolios und den tatsächlichen Merkmalen des Portfolios führen. In der Praxis investieren die Portfoliomanager von Franklin Templeton in die Wertpapierklasse oder -art, die sie zum Zeitpunkt des Kaufs für am besten geeignet halten. Bargeld kann aufgrund des Zeitpunkts der Transaktion im Verhältnis zum Abrechnungsdatum einen negativen Prozentsatz aufweisen. Aufgrund von Rundungen ergeben die Summen möglicherweise nicht 100 %. Die hier angegebene Dividendenrendite ist die Rendite der Wertpapiere innerhalb des Portfolios und sollte nicht als Indikator für die Erträge aus diesem Portfolio verwendet werden. Dementsprechend können die Merkmale des Kontos variieren. 2 Basierend auf einer einfachen Regression der monatlichen Nettoerträge der letzten fünf Jahre für den Composite-Index im Vergleich zum Index. Jährliche Dollar-Umschlagshäufigkeit des Portfolios zum letzten Quartalsende. Die Risikostatistiken werden anhand der Composite-Renditewerte zum Monatsende berechnet. 3 Das Gesamtvermögen der Strategie kann Konten enthalten, die nicht im Composite-Index berücksichtigt sind. Quelle: Putnam Investments.

Branchengewichtung	Portfolio (%)	Benchmark (%)	Differenz (%)	Marktkapitalisierung	Portfolio (%)	Benchmark (%)
Zykl. Konsumgüter	11,5	8,1	3,4	Über 156 Mrd. USD	47,7	40,6
Materialien	7,2	4,1	3,0	36,6 Mrd. – 155,9 Mrd. USD	41,8	34,6
Gesundheitswesen	8,2	7,6	0,6	6,3 Mrd. – 36,6 Mrd. USD	13,5	22,9
Informationstechnologie	12,2	11,7	0,5	1,7 Mrd. – 6,3 Mrd. USD	0,0	1,9
Nicht-zykl. Konsumgüter	6,0	5,9	0,1	Unter 1,7 Mrd. USD	0,0	0,0
Versorgungsunternehmen	22,7	22,7	-0,1	Liquide Mittel*	-3,0	0,0
Energie	4,3	4,4	-0,1			
Kommunikationsdienstleistungen	12,9	13,1	-0,2			
Industrie	9,9	10,6	-0,6			
Immobilien	5,9	7,6	-1,7			
Finanzwesen	2,3	4,2	-1,9			

\* Liquide Mittel umfassen Bargeld, kurzfristige Wertpapiere, ETFs, Anleihen ohne Wandelanleihen und sonstige Wertpapiere, die nicht nach Marktkapitalisierung klassifiziert werden können. Aufgrund von Rundungen können sich die Summen von 100 % unterscheiden. Die Portfolio-Merkmale beziehen sich auf ein repräsentatives Konto und dienen lediglich der Veranschaulichung. Jedes Konto wird individuell verwaltet. Dementsprechend können die Kontomerkmale variieren. Quelle: Putnam Investments.

**Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.**

Top 10 Positionen	Branche	Portfolio (%)	Benchmark (%)
Citigroup	Banken	3,7	0,5
Philip Morris International	Tabakwaren	3,2	1,0
Microsoft	Software	3,1	0,0
Coca-Cola	Getränke	2,8	0,5
Exxon Mobil	Öl, Gas & Verbrauchskraftstoffe	2,7	1,7
Capital One Financial	Verbraucherfinanzierung	2,6	0,5
Amazon	Handel	2,6	2,1
Cisco Systems	Kommunikationsausrüstung	2,6	1,0
Alphabet	Interaktive Medien & Dienstl.	2,5	2,4
Bank of America	Banken	2,5	1,1
<b>Gesamt</b>		<b>28,2</b>	<b>10,7</b>

Stand: 30. Juni 2025. Die Portfoliocharakteristika beziehen sich auf ein repräsentatives Konto und dienen lediglich der Veranschaulichung. Jedes Konto wird individuell verwaltet. Dementsprechend können die Charakteristika variieren. Die Aufnahme von Informationen zu Beständen in dieser Präsentation ist nicht als Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren zu verstehen. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass eine Anlage in die genannten Wertpapiere gewinnbringend war oder sein wird. Die Bestände können sich ändern. Die genannten und beschriebenen Wertpapiere stellen nicht alle Wertpapiere dar, die für Kundenkonten gekauft, verkauft oder empfohlen wurden. Quelle: Putnam Investments.

## Fondsübersicht

Fondsname	FTGF Putnam US Large Cap Value Fund
Fondsreihe	Franklin Templeton Global Funds plc
Sitz	Irland
Auflegungsdatum des Fonds	14.03.2025
Index	Russell 1000 Value Index
Morningstar-Kategorie	US-Large-Cap-Value-Aktien
Anlagestil	Value
Basiswährung des Fonds	USD

Anteilklassen	ISIN	WKN
<b>A EUR Dis A</b>	IE000DMY4PF9	A4107V
<b>X EUR Acc</b>	IE0002HUW1F5	A4107X

## Anlageziele

Angestrebt werden ein langfristiges Anlagewachstum, vor allem durch Kapitalzuwachs, und laufende Erträge.

## Anlagerichtlinien

Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Der Fonds konzentriert sich auf Substanzwerte (d. h. Unternehmen, deren Aktienkurs nach Einschätzung des Anlageverwalters unterbewertet ist). In geringerem Umfang kann der Fonds in Mid-Caps und Aktienmärkte außerhalb der USA investieren.

## Welche wesentlichen Risiken bestehen?

Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz; Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Der Fonds unterliegt den folgenden Risiken, die von wesentlicher Relevanz sind:

**Aktienrisiko:** Aktienkurse können von zahlreichen Faktoren wie wirtschaftlichen, politischen, marktbezogenen und emittentenspezifischen Veränderungen beeinflusst werden. Diese Veränderungen können sich ungeachtet der Leistung eines Unternehmens negativ auf den Wert seiner Aktien auswirken. **Nachhaltigkeit:** Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess des Fonds kann dazu führen, dass profitable Anlagen aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden und dass der Fonds Anlagen veräußert, die sich weiterhin gut entwickeln werden. Ein Nachhaltigkeitsrisiko könnte aufgrund von Ereignissen oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung entstehen, die sich auf die Fondsanlagen auswirken und die Fondsrenditen beeinträchtigen können.

Vollständige Informationen über die Risiken einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

## Über Putnam Investments

- Aktiver Aktienmanager mit Wurzeln, die bis ins Jahr 1937 zurückreichen.
- Hauptsitz in Boston, USA, mit Forschungsbüros in London und Singapur.
- Das Leistungsspektrum umfasst Value-, Core- und Wachstumsstrategien für US-amerikanische Large-, Small- und Multi-Cap-Unternehmen sowie globale, nicht-US-amerikanische und spezielle nachhaltige Anlagelösungen.
- Ein Investmentteam aus 19 Portfoliomanagern und mehr als 30 Analysten mit durchschnittlich 18 Jahren Erfahrung.
- Eine hybride, fundamentale Research-Struktur liefert eine einzigartige Sicht auf Aktienchancen.
- 121 Milliarden US-Dollar verwaltetes Vermögen (Stand: 31. März 2025), davon 70 Milliarden US-Dollar in Value-Strategien.
- Boutique-Mentalität, gestützt durch die Größe und die Ressourcen von Franklin Templeton, das Putnam im Januar 2024 übernommen hat.

## Kleinanleger Zielgruppe

Anleger, die sich der Risiken des Fonds bewusst sind und eine Anlagedauer von mindestens 5 Jahren planen. Der Fonds ist gegebenenfalls für Anleger attraktiv, die:

- ein langfristiges Anlagewachstum anstreben
- an einem Engagement in den US-Aktienmärkten als Teil eines diversifizierten Portfolios interessiert sind
- ein hohes Risikoprofil aufweisen und erhebliche kurzfristige Veränderungen des Anteilspreises hinnehmen können

## Wichtige Hinweise

Diese Unterlagen enthalten ausschließlich allgemeine Informationen und sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Sie stellt keine Rechts- oder Steuerberatung und auch kein Angebot von Anteilen oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen der in Irland ansässigen Franklin Templeton Global Funds plc (der „Fonds“ oder „FTGF“) dar. Um Zweifel auszuschließen: Wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden, kaufen Sie Anteile des Fonds und investieren nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds.

Franklin Templeton („FT“) gibt keine Garantie oder Zusicherung ab, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird. Der Wert der Anteile am Fonds und die damit erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht vollständig zurück. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen. Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass der Wert der Anlagen eines Fonds steigt oder fällt.

FT übernimmt keine Haftung gegenüber den Nutzern dieses Dokuments oder anderen Personen für ungenaue Informationen oder Fehler oder Unterlassungen im Inhalt, unabhängig vom Grund dieser Ungenauigkeiten, Fehler oder Unterlassungen. Die hier genannten Ansichten geben die Meinung des Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Alle in diesen Unterlagen enthaltenen Recherchen und Analysen wurden von FT für seine eigenen Zwecke beschafft und werden Ihnen nur als Nebenleistung bereitgestellt. Bei der Erstellung dieses Dokuments wurden eventuell Daten von Drittanbietern verwendet und FT hat diese Daten nicht unabhängig geprüft oder bestätigt.

Anteile des Fonds dürfen Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Anteile des Fonds sind nicht in allen Rechtsordnungen zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und interessierte Anleger, die keine Finanzfachleute sind, sollten vor einer Anlageentscheidung ihren Finanzberater konsultieren. Der Fonds kann in Finanzderivate oder andere Instrumente investieren, die mit spezifischen Risiken verbunden sind. Diese werden in den Fondsdokumenten genauer beschrieben.

Zeichnungen von Fondsanteilen können nur auf der Grundlage des aktuellen Fondsprospekts und, sofern verfügbar, des jeweiligen Basisinformationsblatts (BiB) sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts, sofern dieser danach veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Diese Dokumente können Sie auf unseren Websites [franklintempleton.de](http://franklintempleton.de) bzw. [franklintempleton.at](http://franklintempleton.at) herunterladen. Alternativ können sie kostenlos am Sitz von FTGF in Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland, oder beim European Facilities Service von FT unter [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton) angefordert werden. Die Fondsdokumente sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar.

Die Teilfonds von FTGF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTGF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens laut Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

Herausgegeben in Deutschland und Österreich von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Mainzer Landstr. 16, 60325 Frankfurt/Main, [franklintempleton.de](http://franklintempleton.de), [franklintempleton.at](http://franklintempleton.at).

Weitere Informationen zu den Zahlstellen und Vertretungen von FTGF entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

**Produktverfügbarkeit:** Der Fonds ist allen AnlegerInnen mit zumindest grundlegenden Anlagekenntnissen, mit oder ohne Beratungsbedarf, über zahlreiche Vertriebskanäle zugänglich