

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF

Classe (Acc) • ISIN IE000STIHQB2 • Un comparto di Franklin Templeton ICAV

Società di Gestione (e produttore): Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Sito web: www.franklintempleton.lu

Per maggiori informazioni, telefonare al (+352) 46 66 67-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Franklin Templeton International Services S.à r.l. in relazione a questo Documento contenente informazioni chiave.

Questo PRIIP ha ottenuto l'autorizzazione in Irlanda.

Data di redazione del KID: 12/02/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (il "Fondo") che fa parte di Franklin Templeton ICAV (il "Fondo multicomparto"), un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese costituito come un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i Comparti con il numero di registrazione C167746 e autorizzato dalla Banca centrale d'Irlanda ai sensi del Regolamento 2011 delle Comunità europee (Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari).

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso alle condizioni descritte nel prospetto informativo attuale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (il "Fondo") si prefigge di generare un reddito corrente massimizzando al contempo i rendimenti totali nel mercato obbligazionario a breve termine denominato in euro.

Politica di investimento

Il Fondo investe principalmente in titoli di debito a breve termine a tasso fisso e variabile con rating investment grade denominati in euro di emittenti sovrani e societari, inclusi emittenti non europei. Il Fondo può investire in misura minore in titoli di debito di qualità inferiore, quali ad esempio titoli non investment grade o titoli insolventi (limitatamente al 20% delle sue attività) e derivati a scopo di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o d'investimento.

Il Gestore del Portafoglio punterà a preservare il capitale e la liquidità e a massimizzare al contempo i rendimenti totali e il reddito, investendo in titoli di debito a tasso fisso o variabile a breve termine (come descritto sopra)

Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE sull'informativa per la finanza sostenibile. Il Gestore del Portafoglio per conto del Fondo impiega una metodologia proprietaria di rating dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) allo scopo di evitare investimenti in società e paesi arretrati nella transizione a sostegno di un'economia a basse emissioni di carbonio. La metodologia di rating ESG viene applicata ad almeno il 90% degli emittenti presenti nel portafoglio del Comparto ed è vincolante per la costruzione del portafoglio. Gli emittenti in ciascuna categoria (ossia sovrani e societari) sono valutati per la loro performance relativa alla transizione climatica, e il Fondo escluderà dal suo portafoglio quelli che si classificano nel 20% più basso di ciascun universo di investimento rispettivo.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva. Il Fondo avrà pertanto un portafoglio di investimenti selezionati e gestiti attivamente, piuttosto che cercare di replicare la performance del benchmark. Il benchmark del Fondo, l'ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index, è un punto di riferimento rispetto al quale si può misurare la performance del Fondo. Si prevede tuttavia che una percentuale rilevante degli investimenti del Fondo sarà effettuata in componenti del benchmark. Le partecipazioni del Fondo possono scostarsi notevolmente da quelle del benchmark.

I titoli in cui investe il Fondo saranno prevalentemente quotati o negoziati in mercati riconosciuti globali, rispettando i limiti stabiliti nei Regolamenti OICVM.

Le azioni del Fondo sono quotate o negoziate in una o più borse valori. Gli investitori possono negoziare le azioni giornalmente tramite un intermediario nella o nelle borse valori in cui le azioni sono negoziate.

Politica della classe di azioni

Per le azioni ad accumulazione, il reddito generato viene reinvestito nel Fondo e integrato nel prezzo delle azioni.

Trattamento degli ordini di sottoscrizione e disinvestimento

Le azioni del Fondo sono quotate o negoziate su una o più borse. In circostanze normali, solo gli operatori autorizzati (per es., istituzioni finanziarie selezionate) possono negoziare le azioni direttamente con il Fondo. Gli altri investitori possono farlo giornalmente tramite un intermediario sulle borse in cui tali azioni vengono negoziate.

Investitore al dettaglio interessato

Il Fondo può essere appropriato per gli investitori che perseguono un reddito ottenendo al contempo il massimo rendimento totale tramite investimenti effettuati principalmente in titoli di debito a breve termine a tasso fisso e variabile denominati in euro di emittenti sovrani e societari e che sono disposti a mantenere il proprio investimento nel medio-lungo termine per un periodo minimo da 3 a 5 anni. Il Fondo può essere adatto a investitori che non hanno una specifica conoscenza e/o esperienza di mercati finanziari e che sono consapevoli del fatto che potrebbero non recuperare l'intero importo investito nel Fondo.

Depositario

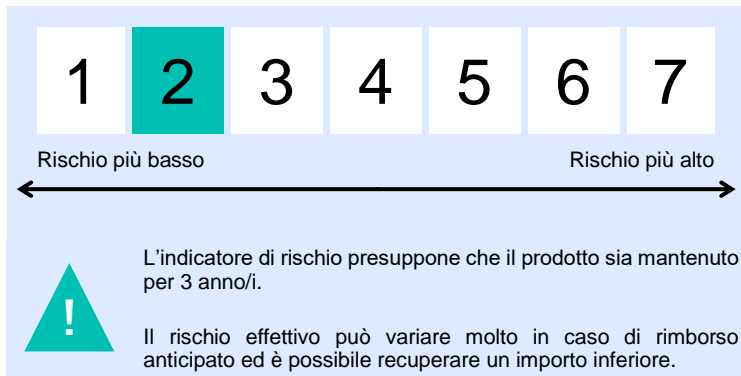
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Altre informazioni

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" qui di seguito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere il pagamento in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di credito
- Rischio di controparte

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Rischio d'investimento" del supplemento del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto si potrebbe perdere il proprio investimento del tutto o in parte.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono descrizioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e del parametro di riferimento adeguato negli ultimi 10 anni. Lo sviluppo futuro dei mercati può essere molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10 000 EUR

In caso di uscita dopo 1 anno In caso di uscita dopo 3 anni

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|--------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Minimo | Non vi è alcun rendimento minimo garantito. Il presente investimento espone l'investitore alla possibilità di una perdita integrale o parziale del capitale investito. | | |
| | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 290 EUR | 9 710 EUR |
| Stress | Rendimento medio per ciascun anno | -7.10% | -0.98% |
| | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 830 EUR | 9 730 EUR |
| Sfavorevole | Rendimento medio per ciascun anno | -1.70% | -0.91% |
| | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 990 EUR | 9 990 EUR |
| Moderato | Rendimento medio per ciascun anno | -0.10% | -0.03% |
| | Possibile rimborso al netto dei costi | 10 470 EUR | 10 760 EUR |
| Favorevole | Rendimento medio per ciascun anno | 4.70% | 2.47% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra marzo 2017 e marzo 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il novembre 2019 e il novembre 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il novembre 2021 e il novembre 2024.

Cosa accade se Franklin Templeton International Services S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") è la società di gestione, tuttavia le attività sono detenute dal depositario separatamente da FTIS. State Street Custodial Services (Ireland) Limited, quale depositario designato del Fondo, è responsabile nei confronti del Fondo o dei suoi azionisti per qualsiasi perdita di strumenti finanziari custoditi in proprio o da suoi delegati (la liquidità, tuttavia, potrebbe andare persa nel caso di insolvenza del depositario o dei suoi delegati).

Non vi è alcun programma di compensazione o garanzia che protegga da un'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende o fornisce consulenza riguardo al prodotto, potrebbe addebitare altri costi. In questo caso, il soggetto fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento per coprire tipologie di costi diverse. Questi importi dipendono dall'ammontare degli investimenti, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi illustrati si basano su un importo dell'investimento esemplificativo e possibili periodi d'investimento diversi.

Abbiamo ipotizzato:

- Il primo anno, il cliente riceverà l'importo investito (0% rendimento annuale). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia conforme a quanto illustrato nello scenario moderato
- EUR 10 000 investiti

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 20 EUR | 59 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.2% | 0.2% ogni anno |

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento dell'investitore ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio è mostrato che nel caso di un disinvestimento nel periodo di detenzione raccomandato si prevede un rendimento medio annuale del 0.2% al lordo dei costi e 0.0% al netto dei costi.

Potremo condividere una parte dei costi con la persona che vende il prodotto all'investitore a copertura dei servizi forniti. Gli investitori saranno informati dell'importo.

Si ricorda che le cifre qui illustrate non includono alcuna commissione aggiuntiva che potrebbe essere addebitata dal distributore, consulente o assicuratore nel quale può essere collocato il fondo.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.15% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'anno passato. | 15 EUR |
| Costi di transazione | 0.05% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti nell'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi acquistati e venduti da noi. | 5 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | Per questo prodotto non esiste alcuna commissione di performance. | 0 EUR |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni/i

Per questo Fondo non vi è alcun periodo minimo di detenzione. Riteniamo che il periodo di detenzione raccomandato di 3 anni sia appropriato poiché il Fondo è concepito per investimenti a medio termine. Le proprie azioni possono essere vendute in qualunque giorno di negoziazione. Il valore degli investimenti può scendere o salire indipendentemente dal periodo per il quale sono detenuti, in funzione di fattori quali la performance del Fondo, le variazioni dei prezzi delle azioni e delle obbligazioni, nonché le condizioni dei mercati finanziari in generale. Contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per tutti i costi e le spese relative alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Si raccomanda agli investitori che desiderano ricevere le procedure relative alla gestione di reclami, o presentare un reclamo nei confronti del Fondo, dell'attività di FTIS o della persona che presta consulenza riguardo al Fondo o lo vende, di visitare il sito web www.franklintempleton.lu, di contattare Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo o di inviare un'e-mail al dipartimento per i servizi ai clienti all'indirizzo etfteamta@statestreet.com & kure_transaction_monitoring_client_communication@statestreet.com.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi d'investimento e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda al supplemento del Fondo sull'attuale prospetto. Copie del prospetto informativo più recente, compreso il supplemento del Fondo, e delle ultime relazioni annuale e semestrale di Franklin Templeton ICAV, così come gli ultimi prezzi delle azioni e altre informazioni sul Fondo (comprese le altre classi di azioni del Fondo) sono disponibili in inglese e, selettivamente, in alcune altre lingue sul sito web www.franklintempleton.ie, sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente presso l'Agente amministrativo: State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda o al proprio consulente finanziario.

La performance passata relativa all'ultimo anno e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_IE000STIHQB2_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_IE000STIHQB2_en.pdf