

Documento contenente le informazioni chiave

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 Catholic Principles Emerging Markets Sovereign Debt UCITS ETF

Classe SINGLECLASS • ISIN IE000YZIVX22 • 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: 28/04/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto Franklin Catholic Principles Emerging Markets Sovereign Debt 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

Fornire un'esposizione a titoli di debito sovrani denominati in euro e in dollari USA emessi da Paesi dei mercati emergenti.

Politica di investimento

Il Fondo investe principalmente in titoli di Stato emessi in mercati emergenti, compresa la Cina continentale, e denominati in EUR o USD. Questi possono essere a tasso fisso o variabile e alcuni di essi di qualità inferiore a investment grade. Questi investimenti sono inclusi nel parametro di riferimento.

L'Indice si basa sull'ICE Bofa Diversified Emerging Markets External Debt Sovereign Bond Index (il "Parent Index") ed è composto da obbligazioni sovrane denominate in dollari statunitensi e in euro emesse da paesi dei mercati emergenti. I Titoli dell'Indice possono essere emessi con qualsiasi scadenza, a condizione che al momento della loro emissione manchino almeno 18 mesi alla loro scadenza finale e almeno un anno alla loro scadenza finale ad ogni data di ribilanciamento dell'Indice.

L'Indice parte dall'universo di investimento del Parent Index ed esclude le obbligazioni emesse da Paesi che ottengono un punteggio scarso in base ai seguenti criteri, identificati dal Fornitore dell'Indice come principi cattolici romani: integrità morale dei governi, giustizia sociale, abolizione della pena di morte e cura del pianeta sulla base di dati di rating ambientali, sociali e di governance.

Derivati e tecniche Il Fondo può impiegare derivati a scopo di copertura e di gestione efficiente del portafoglio.

Strategia Il gestore degli investimenti mira a ridurre al minimo la differenza tra la performance del Fondo e quella del parametro di riferimento (tracking error), indipendentemente dalla tendenza rialzista o ribassista del livello di quest'ultimo.

Categoria SFDR Articolo 8 (promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi delle normative UE).

Per ulteriori informazioni, consultare www.franklintempleton.ie/33250

Valuta base Dollaro statunitense (USD).

Parametro di riferimento ICE Catholic Principles ESG Emerging Markets External Sovereign Index Utilizzato solo per la replica dell'indice.

Il Fondo è a gestione passiva e mira a replicare il parametro di riferimento detenendo tutti i titoli che lo compongono in proporzioni analoghe alle loro ponderazioni nel parametro di riferimento. Il suo portafoglio, e di conseguenza la sua performance, rispecchiano fedelmente quelli del parametro di riferimento.

Politica della classe di azioni

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

Acquisto e vendita di azioni

Si possono acquistare e vendere azioni giornalmente tramite un intermediario sulla borsa dove le azioni sono negoziate. Partecipanti autorizzati, quali ad esempio istituzioni finanziarie selezionate, possono acquistare o vendere azioni direttamente con il Fondo, in qualsiasi giorno di apertura della Borsa di Londra (a condizione che in tale giorno siano aperti i mercati nei quali sono negoziati sostanzialmente tutti gli investimenti del Fondo).

Investitore al dettaglio interessato

Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 3-5 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori:

- alla ricerca di una combinazione di reddito e crescita del capitale
- interessati a esporsi ai mercati obbligazionari emergenti come parte di un portafoglio diversificato
- con un profilo di rischio medio e in grado di tollerare moderate variazioni a breve termine del prezzo delle azioni

Disponibilità del prodotto Il Fondo è disponibile per tutti gli investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, tramite un'ampia gamma di canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.

Termini da capire

obbligazioni, qualità inferiore a investment grade: Le obbligazioni costituiscono un impegno alla restituzione di un debito, unitamente al pagamento degli interessi. Le obbligazioni di qualità inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più elevati, ma sono considerate meno affidabili nel garantire tutti i pagamenti previsti o nel rimborsare il capitale iniziale.

derivati: Strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

mercati emergenti: Mercati di nazioni meno sviluppate economicamente, come alcune nazioni in Asia, Africa, Europa orientale e America Latina.

gestione efficiente del portafoglio: Una strategia volta a ridurre il rischio, abbassare i costi o generare capitale o reddito aggiuntivo per il Fondo attraverso l'uso di derivati. Queste strategie devono essere in linea con il profilo di rischio del Fondo.

Depositario

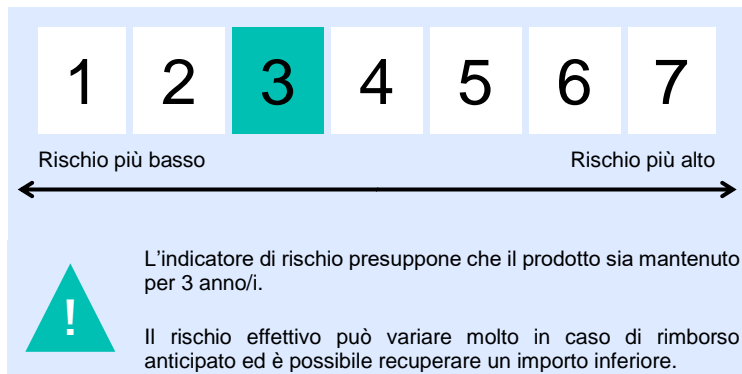
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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 concentrazione
- Rischio del mercato cinese

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

3 anni

Esempio di investimento:

10 000 USD

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

Scenari			
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.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 600 USD	6 990 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-54.00%	-11.25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 500 USD	7 850 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.00%	-7.75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 420 USD	11 140 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	4.20%	3.66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 610 USD	12 150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	16.10%	6.71%

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 ottobre 2019 e ottobre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il marzo 2018 e il marzo 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il dicembre 2014 e il dicembre 2017.

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
- USD 10 000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	56 USD	181 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0.6%	0.6% 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 4.3% al lordo dei costi e 3.7% 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 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.35% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'anno passato.	35 USD
Costi di transazione	0.21% 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.	21 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non esiste alcuna commissione di performance.	0 USD

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 efteamta@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 agli ultimi 2 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_PP_annex_PP_IE000YZIVX22_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_PS_annex_PS_IE000YZIVX22_en.pdf

Ulteriori informazioni sul fondo: I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono uno dei componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito anticipatamente.