

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

Klasse SINGLCLASS • ISIN IE00BFWDX52 • Een subfonds van Franklin Templeton ICAV

Beheerverenootschap (en Fabrikant): Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS"), onderdeel van de Franklin Templeton bedrijvengroep.

Website: www.franklintempleton.lu

Bel (+352) 46 66 67-1 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Franklin Templeton International Services S.à r.l. met betrekking tot dit Essentiële Informatiedocument.

Aan deze PRIIP is vergunning verleend in Ierland.

Productiedatum van het KID: 12/02/2025

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een aandelenklasse van het compartiment Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF (het 'Fonds') dat deel uitmaakt van het Franklin Templeton ICAV (het "paraplufonds"), een lers collectief vehikel voor vermogensbeheer dat is opgericht als een paraplufonds met afgescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten met registratienummer C167746 en dat is goedgekeurd door de Centrale Bank van Ierland krachtens de Europese Gemeenschappen (instellingen voor collectieve beleggingen in effecten) Verordeningen 2011.

Termijn

Het Fonds heeft geen vervaldatum. Het Fonds kan worden gesloten onder de voorwaarden die in het huidige prospectus van het Fonds zijn vastgesteld.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF (het "Fonds") wil lopende inkomsten halen uit de USD vastrentende markt en ondertussen het kapitaal behouden.

Beleggingsbeleid

Het fonds belegt voornamelijk in Amerikaanse dollar luidende vastrentende en variabelrentende investment grade bedrijfsobligaties en beleggingen uitgegeven door Amerikaanse bedrijven. Het Fonds kan in mindere mate beleggen in niet-Amerikaanse effecten, waaronder effecten uitgegeven door emittenten in opkomende markten en derivaten voor afdekking, efficiënt portefeuillebeheer en/of beleggingsdoeleinden.

Bij de keuze van de beleggingen selecteert de Beleggingsbeheerder effecten in verschillende marktsectoren op basis van de beoordeling door de Beleggingsbeheerder van de veranderende omstandigheden op het gebied van economie, markt, sector en emittenten. De beleggingsbeheerder past een "top-down" analyse van macro-economische trends toe, in combinatie met een "bottom-up" fundamentele analyse van markten, sectoren en emittenten, om te profiteren van verschillende sectorreacties op economische gebeurtenissen.

Het Fonds streeft een actief beheerde beleggingsstrategie na. Daarom zal het fonds een portefeuille van actief geselecteerde en beheerde beleggingen aanhouden in plaats van te trachten de prestaties van de benchmark te volgen. De benchmark van het fonds, de Bloomberg Barclays US Corporate - Investment Grade Index is een referentiepunt waaraan de prestaties van het fonds kunnen worden afgemeten. Verwacht wordt dat een aanzienlijk percentage van de beleggingen van het fonds onderdelen van de benchmark zullen zijn. Hun weggingen kunnen echter sterk afwijken van die van de benchmark. Het Fonds kan ook beleggen in effecten die niet zijn opgenomen in de benchmark.

De effecten waarin het Fonds belegt, zullen voornamelijk genoteerd staan of verhandeld worden op erkende markten wereldwijd, in overeenstemming met de limieten die zijn vastgesteld in de UCITS-verordeningen.

Het Fonds mag derivaten alleen gebruiken voor efficiënt portefeuillebeheer. Milieu-, sociale en bestuurlijke factoren (de "ESG") vormen een belangrijk onderdeel van het onderzoeksproces van de Beleggingsbeheerder naar bedrijfsobligaties en het Fonds streeft ernaar milieu- en sociale kenmerken te bevorderen,

Het Fonds maakt gebruik van een eigen ESG-ratingmethodologie met als doel emittenten van topklasse te identificeren en beleggingen te vermijden in emittenten die achterblijven in de overgang naar een koolstofarme economie. De ESG-ratingmethodologie wordt toegepast op ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille van het fonds en is bindend voor de portefeuilleconstructie.

Het Fonds zal emittenten in elke categorie (d.w.z. overheden en bedrijven) die scoren in de onderste 20% van zijn beleggingsuniversum uitsluiten uit zijn portefeuille.

Het fonds is ingedeeld bij artikel 8 van de EU-verordening inzake duurzame financiën.

Beleid inzake aandelenklassen

Voor distributieaandelen worden de dividendinkomsten uitgekeerd aan beleggers.

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

De aandelen van het Fonds zijn genoteerd aan en worden verhandeld op een of meer effectenbeurzen. Onder normale omstandigheden mogen alleen erkende deelnemers (bijv. geselecteerde financiële instellingen) rechtstreeks handelen in aandelen van het Fonds. Andere beleggers kunnen dagelijks aandelen verhandelen via een effectenmakelaar op de beurs(s) waarop de aandelen worden verhandeld.

Beoogde retailbelegger

Het Fonds kan aantrekkelijk zijn voor beleggers die inkomsten zoeken uit de vastrentende markt in USD met behoud van kapitaal door hoofdzakelijk te beleggen in Amerikaanse dollar uitgedrukte bedrijfsobligaties met vaste en variabele rente en beleggingen uitgegeven door Amerikaanse en buitenlandse bedrijven en die bereid zijn hun belegging op middellange tot lange termijn aan te houden, voor een periode van minimaal 3 tot 5 jaar. Het Fonds is mogelijk geschikt voor beleggers zonder specifieke kennis en/of ervaring met de markten, die begrijpen dat ze het volledige in het Fonds belegde bedrag mogelijk niet terugkrijgen.

Bewaarder

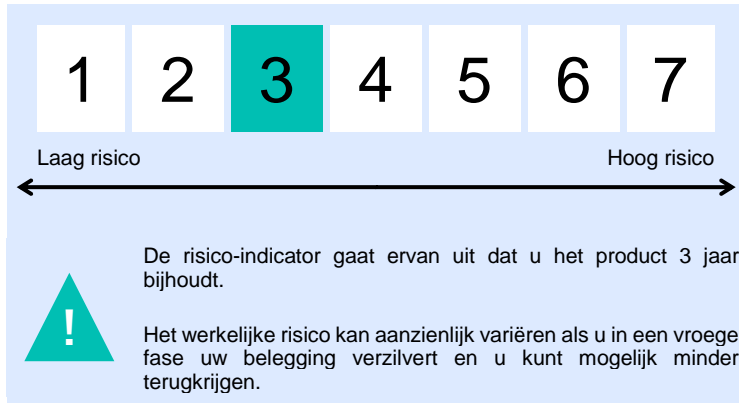
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie

Zie de rubriek "Andere relevante informatie" hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten.

Wij hebben dit product ingedeeld als 3 op een schaal van 7, een klasse met een gemiddeld-laag risico. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties gemiddeld tot laag, en is het onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden het vermogen om u uit te betalen zullen beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico. U kan in bepaalde omstandigheden immers betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt kan afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die wezenlijk relevant zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator:

- Kredietrisico
- Tegenpartijrisico

Voor een volledige bespreking van alle risico's die op dit Fonds van toepassing zijn, verwijzen we naar het deel "Beleggingsrisico's" in het Fondssupplement

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestaties Scenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product en de geschikte benchmark in de afgelopen 10 jaar. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen periode van bezit:

3 jaar

Voorbeeld belegging:

10 000 USD

Als u uitstapt na 1 jaar

Als u uitstapt na 3 jaar

Scenario's

| | | | |
|------------------|---|------------|------------|
| Minimaal | Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 5 610 USD | 7 450 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -43.90% | -9.35% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 8 080 USD | 8 300 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -19.20% | -6.02% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 280 USD | 10 860 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 2.80% | 2.79% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 11 510 USD | 12 450 USD |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 15.10% | 7.58% |

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Ongunstig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met gebruik van de benchmark zoals vermeld in het prospectus tussen oktober 2020 en oktober 2023.

Gematigd scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met gebruik van de benchmark zoals vermeld in het prospectus tussen september 2015 en september 2018.

Gunstig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met gebruik van de benchmark zoals vermeld in het prospectus tussen juli 2018 en juli 2021.

Wat gebeurt er als Franklin Templeton International Services S.à r.l. niet kan uitbetalen?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") is de beheermaatschappij van het Fonds, maar de activa worden afgescheiden van FTIS aangehouden door de bewaarder. State Street Custodial Services (Ireland) Limited is als aangestelde bewaarder van het Fonds ten aanzien van het Fonds of zijn aandeelhouders aansprakelijk voor elk verlies van financiële instrumenten die door hem of zijn aangestelden in bewaring worden gehouden (cash kan echter verloren gaan indien de bewaarder of zijn aangestelden in gebreke blijven).

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen het in gebreke blijven van de bewaarder van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten doorheen de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehoeden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We zijn van het volgende uitgegaan:

- In het eerste jaar zou u de inleg terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere beleggingsperiodes hebben wij aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario
- USD 10 000 wordt belegd

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 3 jaar |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 48 USD | 154 USD |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 0.5% | 0.5% per jaar |

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de beleggingsperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen beleggingsperiode uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 3.3% vóór kosten en 2.8% na kosten zal bedragen.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u het bedrag meedelen.

Merk op dat de hier vermelde cijfers geen rekening houden met eventuele aanvullende vergoedingen die door uw distributeur, adviseur of een verzekeringsformule waarin het fonds is ondergebracht, in rekening kunnen worden gebracht.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--------------------------|
| Instapkosten | We vragen geen instapkost. | 0 USD |
| Uitstapkosten | Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen. | 0 USD |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 0.35% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. | 35 USD |
| Transactiekosten | 0.13% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen. | 13 USD |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen (en carried interest) | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | 0 USD |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar(jaren)

Dit Fonds heeft geen minimaal vereiste periode van bezit. Wij zijn van mening dat de aanbevolen periode van bezit van 3 jaar passend is, omdat het Fonds is ontworpen voor middellangetermijnbeleggingen. U kunt uw aandelen op elke handelsdag verkopen. De waarde van uw beleggingen kan zowel dalen als stijgen, ongeacht de periode waarin u uw beleggingen aanhoudt, afhankelijk van factoren zoals de prestaties van het Fonds, de ontwikkeling van de aandelen- en obligatiekoersen en de omstandigheden op de financiële markten in het algemeen. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten in verband met de verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Beleggers die de procedures met betrekking tot klachtenbehandeling willen ontvangen of een klacht willen indienen over het Fonds, de werking van FTIS of de persoon die het Fonds adviseert of verkoopt, kunnen terecht op de website www.franklintempleton.lu, contact opnemen met Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburg, of een e-mail sturen naar de klantendienst op effteamta@statestreet.com & kure_transaction_monitoring_client_communication@statestreet.com.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van het Fonds is te vinden in het Fondssupplement in het huidige prospectus. Exemplaren van het meest recente prospectus, met inbegrip van het supplement van het Fonds, en de meest recente jaar- & halfjaarverslagen van Franklin Templeton ICAV, evenals de meest recente aandelenkoersen en andere informatie over het Fonds (met inbegrip van andere aandelenklassen van het Fonds) zijn beschikbaar in het Engels en, selectief, in bepaalde andere talen op de website www.franklintempleton.ie, uw lokale Franklin Templeton website, of kunnen kosteloos worden verkregen bij de Administratief Agent: State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland of uw financieel adviseur.

De in het verleden behaalde resultaten over de afgelopen 6 jaar en berekeningen van eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BFWDX52_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BFWDX52_en.pdf