

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

Beheervernootschap (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: 28/04/2025

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

Inkomsten genereren uit obligaties in USD en daarbij te streven naar een zekere mate van vermogensbehoud.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in vast- en variabelrentende schuld papier in USD van bedrijven met een rating van investment-grade. Deze beleggingen kunnen overal ter wereld vandaan komen, ook (maar in mindere mate) uit opkomende markten, en er gelden geen beperken wat betreft looptijd.

Dit kunnen converteerbare effecten zijn en door activa of hypotheke gedekte effecten (MBS'en of ABS'en). Het Fonds kan in mindere mate beleggen in schuld papier van overheden.

Derivaten en technieken Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden, voor efficiënt portefeuillebeheer en voor beleggingsdoeleinden.

Strategie In een top-down en bottom-up proces combineert de beleggingsbeheerder macro-economische analyses, marktanalyses en fundamentele analyses om effecten te identificeren die een hoge reële rente bieden ten opzichte van hun risiconiveau.

SFDR-categorie Artikel 8 (promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van EU-wetgeving).

De beleggingsbeheerder evalueert de kansen en risico's voor de lange termijn aan de hand van een bedrijfseigen beoordelingsmethode op basis van diverse ESG-criteria. Het fonds sluit de emittenten die achterlopen in de transitie naar een koolstofarme economie uit van het beleggingsuniversum en hanteert uitsluitingen of beperkingen voor bepaalde sectoren die schadelijk zijn voor het milieu of de maatschappij, zoals de exploratie of productie van fossiele brandstoffen, wapens en tabak.

Nadere informatie vindt u op www.franklintempleton.ie/27048

Basisvaluta Amerikaanse dollar (USD).

Benchmark(s) De Bloomberg US Corporate Bond Index. Uitsluitend ter vergelijking van het rendement.

Het Fonds wordt actief beheerd en kan aanzienlijk afwijken van de benchmark(s).

Beleid inzake aandelenklassen

Voor distributieaandelen worden de dividendinkomsten uitgekeerd aan beleggers.

Aandelen kopen en verkopen

U kunt aandelen elke dag via een broker kopen of verkopen op de beurs waarop de aandelen worden verhandeld. Erkende deelnemers, zoals bepaalde financiële instellingen, kunnen aandelen rechtstreeks bij het Fonds

aankopen of verkopen, op elke dag waarop de markten in het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten geopend zijn.

Beoogde retailbelegger

Beleggers die de risico's van het Fonds begrijpen en van plan zijn ten minste drie tot vijf jaar belegd te blijven. Het Fonds is mogelijk interessant voor beleggers die:

- op zoek zijn naar inkomsten uit hun beleggingen en daarbij waarde hechten aan vermogensbehoud
- interesse hebben in blootstelling aan obligaties in USD uit ontwikkelde markten als onderdeel van een gediversifieerde beleggingsportefeuille
- een middelhoge risicobereidheid hebben en gemiddelde kortetermijnschommelingen in de aandelenkoers kunnen tolereren

Beschikbaarheid van het product Het Fonds is verkrijgbaar voor alle beleggers met ten minste basiskennis van de beleggingsmarkten, via allerlei distributiekanaalen, mét of zonder behoefte aan advies.

Belangrijke begrippen

door activa of hypotheke gedekte effecten (ABS'en en MBS'en): Obligaties met consumentenschulden (zoals hypotheke, creditcardleningen en andere leenschulden) als onderpand en die inkomsten genereren uit de betalingen die de onderliggende leningverstrekkers ontvangen.

obligaties, investment-grade: Een obligatie is een verplichting om een schuld met rente af te lossen. Obligaties krijgen het stempel 'investment-grade' als er wordt geoordeeld dat het risico lager lijkt dat de aan beleggers beloofde betalingen, waaronder de hoofdsom, niet kunnen worden voldaan.

converteerbare effecten: Obligaties waarbij u de mogelijkheid hebt of juist verplicht bent om de hoofdsom op een eerder tijdstip al te ontvangen, contant of in aandelen van datzelfde bedrijf.

derivaten: Financiële instrumenten waarvan de waarde is gekoppeld aan een of meer rentetarieven, indexen, aandelenkoersen of andere waarden.

opkomende markten of landen: De markten van economisch minder ontwikkelde landen, zoals bepaalde landen in Azië, Afrika, Oost-Europa en Latijns-Amerika.

efficiënt portefeuillebeheer: Een strategie bedoeld om het risiconiveau of de kosten van het Fonds te drukken of aanvullende vermogensgroei of inkomsten voor het Fonds te genereren door van derivaten gebruik te maken. Deze strategieën moeten binnen het risicoprofiel van het Fonds passen.

Bewaarder

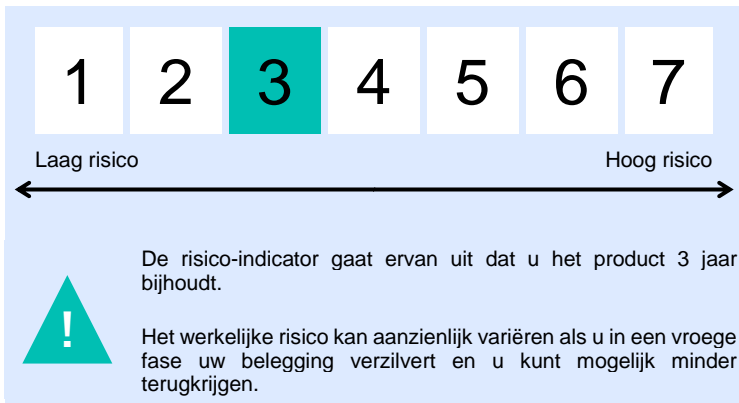
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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

Scenario's	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
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 afgehouden 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- & halfjaarsverslagen 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