

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 Euro Short Maturity UCITS ETF

Klasse (Dis) • ISIN IE00BFWXDY69 • 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 Euro Short Maturity 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

De doelstelling van Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (het "Fonds") bestaat erin om inkomsten te genereren en daarbij het totaalrendement op de kortlopende vastrentende markt uitgedrukt in euro te maximaliseren.

Beleggingsbeleid

Het fonds belegt hoofdzakelijk in kortlopende in euro luidende investment-grade schuldbewijzen met vaste en variabele rente, uitgegeven door overheden en ondernemingen, waaronder niet-Europese emittenten. Het Fonds kan in mindere mate beleggen in schuldbewijzen van lagere kwaliteit, zoals effecten zonder beleggingskwaliteit of effecten met betalingsachterstand (beperkt tot 20% van de activa van het Fonds) en derivaten voor afdekking, efficiënt portfeuillebeheer en/of beleggingsdoeleinden.

De Beleggingsbeheerder zal ernaar streven het kapitaal en de liquiditeit in stand te houden en tegelijkertijd het totale rendement en de inkomsten te maximaliseren door te beleggen in kortlopende schuldbewijzen met vaste en variabele rente (zoals hierboven beschreven)

Het Fonds is ingedeeld in Artikel 8 onder de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation. De beleggingsbeheerder past namens het fonds een eigen methodologie voor de beoordeling van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) toe om beleggingen te vermijden in bedrijven en landen die achterblijven in de overgang naar een koolstofarme economie. De ESG-ratingmethode wordt toegepast op ten minste 90% van de emittenten in de portfeuille van het fonds en is bindend voor de portfeuilleconstructie. Emittenten in elke categorie (d.w.z. overheden en bedrijven) worden beoordeeld op hun prestaties op het gebied van klimaattransitie, en het fonds sluit emittenten die in elk beleggingsuniversum in de onderste 20% scoren uit van zijn portfeuille.

Het fonds volgt een actief beheerde beleggingsstrategie. Daarom zal het fonds een portfeuille 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 ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index is een ijkpunt waaraan de prestaties van het fonds kunnen worden afgemeten. Verwacht wordt echter dat een aanzienlijk percentage van de beleggingen van het fonds geen deel zal uitmaken van de benchmark. De participaties van het fonds kunnen aanzienlijk afwijken van die van de benchmark.

De effecten waarin het Fonds belegt, zullen hoofdzakelijk genoteerd zijn aan of verhandeld worden op erkende markten overal ter wereld, met inachtneming van de in de UCITS-verordeningen vastgelegde limieten. Het Fonds mag derivaten uitsluitend gebruiken voor efficiënt portfeuillebeheer.

De aandelen van het fonds zijn genoteerd aan en worden verhandeld op één of meer beurzen. Beleggers kunnen dagelijks aandelen verhandelen via een effectenmakelaar op de beurs(s) waarop de aandelen worden verhandeld.

Beleid inzake aandelenklassen

Afhankelijk van de voor uitkering beschikbare netto-inkomsten en een eventuele minimumdrempel, zullen de inkomsten uit de beleggingen van het Fonds jaarlijks aan de beleggers worden uitgekeerd.

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 op zoek zijn naar inkomsten en tegelijkertijd hun totale rendement willen maximaliseren door hoofdzakelijk te beleggen in in euro luidend kortlopend schuld papier met vaste en vlottende rente dat is uitgegeven door overheids- en bedrijfsemissanten 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

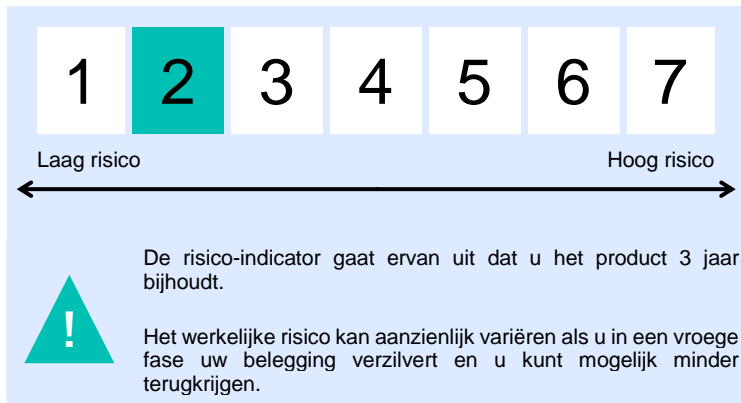
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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 2 op een schaal van 7, wat een lage risicoklasse is. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties laag, en is het zeer 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 EUR

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	9 290 EUR	9 710 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.10%	-0.98%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 830 EUR	9 730 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-1.70%	-0.91%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 990 EUR	9 990 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-0.10%	-0.03%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 470 EUR	10 750 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	4.70%	2.44%

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 maart 2017 en maart 2020.

Gematigd scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met gebruik van de benchmark zoals vermeld in het prospectus tussen november 2019 en november 2022.

Gunstig scenario: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging met gebruik van de benchmark zoals vermeld in het prospectus tussen november 2021 en november 2024.

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
- EUR 10 000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	20 EUR	59 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	0.2%	0.2% 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 0.2% vóór kosten en 0.0% 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 EUR
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	15 EUR
Transactiekosten	0.05% 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.	5 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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_IE00BFWXDY69_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BFWXDY69_en.pdf