

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 US Dividend Tilt UCITS ETF

Classe (Dis) • ISIN IE000Z4OBQK4 • 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: 16/12/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto Franklin US Dividend Tilt 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

Per il Fondo non è prevista alcuna data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso alle condizioni descritte nel prospetto informativo attuale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a offrire un'esposizione globale a titoli a grande e media capitalizzazione negli Stati Uniti e a massimizzare il reddito.

Politica di investimento

Il Fondo punta a replicare il più fedelmente possibile la performance del Morningstar US Dividend Enhanced Select Index-NR (l'"Indice"), indipendentemente dal rialzo o dal ribasso dell'Indice, cercando di minimizzare il più possibile lo scostamento ("tracking error") tra la performance del Fondo e quella dell'Indice.

L'Indice è ideato per fornire un portafoglio di titoli con un rendimento da dividendi superiore al Morningstar US Target Market Exposure Index-NR (il "Parent Index"). L'Indice è composto da titoli di società a grande e media capitalizzazione costituite negli Stati Uniti ed è derivato dal Parent Index, che rappresenta l'85% superiore del mercato azionario investibile statunitense. L'Indice è ribilanciato trimestralmente a marzo, giugno, settembre e dicembre.

In occasione di ogni ribilanciamento, si scelgono titoli nel Parent Index e si ponderano utilizzando il modello di rischio di Morningstar con l'obiettivo di realizzare il massimo rendimento da dividendi, subordinatamente a varie restrizioni che includono limiti a: (i) il tracking error previsto rispetto al Parent Index; (ii) pesi dei singoli titoli; e (iii) pesi settoriali. Questo processo ha l'effetto di spostare l'orientamento dell'Indice a favore dei costituenti con rendimenti da dividendi superiori, per cui le società con rendimenti da dividendi superiori nell'Indice sono sovraperponderate rispetto ai loro pesi nel Parent Index. Queste restrizioni sono ideate per migliorare la diversificazione, limitare il tracking error rispetto al Parent Index e ridurre i costi di transazione associati alla replica dell'indice.

Allo scopo di limitare la concentrazione nell'Indice, i titoli hanno un tetto massimo corrispondente al minore tra: (i) il triplo del loro peso nel Parent

Index; o (ii) il loro peso nel Parent Index maggiorato dello 0,5%. Tutti i titoli con un peso minimo inferiore a 0,005% sarebbero esclusi dall'Indice. Inoltre per limitare lo scostamento dal Parent Index, i pesi di settore sono mantenuti entro il 5% del loro peso nel Parent Index.

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

Il Fondo può utilizzare derivati solo ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti mira a replicare l'Indice detenendo tutti i titoli dell'Indice in una proporzione simile alla loro ponderazione nell'Indice. Tuttavia, in determinate circostanze la replica integrale dell'Indice potrebbe non essere ragionevolmente praticabile o possibile, e il Fondo potrebbe allora detenere solo i titoli dell'Indice disponibili o investire in strumenti non inclusi nell'Indice ma che il Gestore degli investimenti ritiene possano aiutare il Fondo a replicare l'Indice. Tutti i titoli che non rappresentano titoli dell'Indice saranno (i) azioni; o (ii) ricevute di depositario.

Politica della classe di azioni

Per le azioni a distribuzione, il reddito da dividendi viene distribuito agli investitori.

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 risultati analoghi a quelli delle azioni di società statunitensi a grande e media capitalizzazione e che sono disposti a mantenere il loro 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

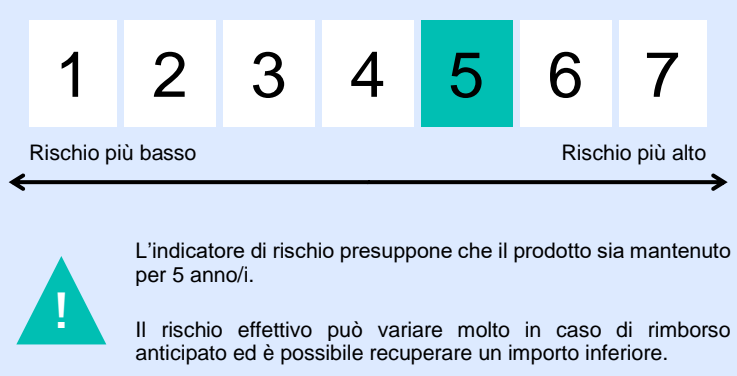
State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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 inclusi nell'indicatore sintetico di rischi:

- Rischio di controparte
- Rischio valutario

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 negli ultimi 10 anni. Lo sviluppo futuro dei mercati può essere molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:	5 anni
Esempio di investimento:	10 000 USD
	In caso di uscita dopo 1 annoIn caso di uscita dopo 5 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.		
	Possibile rimborso al netto dei costi	910 USD	970 USD
Stress	Rendimento medio per ciascun anno	-90.90%	-37.29%
	Possibile rimborso al netto dei costi	8 280 USD	12 340 USD
Sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-17.20%	4.29%
	Possibile rimborso al netto dei costi	11 340 USD	17 990 USD
Moderato	Rendimento medio per ciascun anno	13.40%	12.46%
	Possibile rimborso al netto dei costi	15 600 USD	21 850 USD
Favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	56.00%	16.92%

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 tra il gennaio 2022 e il ottobre 2024.
Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2017 e il aprile 2022.
Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2016 e il ottobre 2021.

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 5 anni
Costi totali	14 USD	111 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0.1%	0.1% 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 12.6% al lordo dei costi e 12.5% 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	0.12% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'anno passato.	12 USD
Costi di transazione	0.02% 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.	2 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: 5 anni/i

Per questo Fondo non vi è alcun periodo minimo di detenzione. Riteniamo che il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni sia appropriato poiché il Fondo è concepito per investimenti a lungo 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.

Secondo la legislazione corrente, non possiamo presentare i dati di rendimento relativi a fondi con una storia inferiore a un anno civile completo. I calcoli relativi allo scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE000Z4OBQK4_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE000Z4OBQK4_en.pdf.