

## Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF

**Klasse SINGLCLASS • ISIN IE00BFWXDY69** • En afdeling i Franklin LibertyShares ICAV

Administrationsselskabet er Franklin Templeton International Services S.à r.l.

### Mål og investeringspolitik

Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF ("fonden") har til hensigt at tilbyde løbende indtægter og samtidig optimere det samlede afkast på det kortsigtede, fastforrentede marked, der er denomineret i euro.

Fonden investerer hovedsageligt i:

- kortsigtede fastforrentede og variabelt forrentede gældsbeviser af denomineret i euro og udstedt af stater og selskaber, herunder ikke-europæiske udstedere

Fonden kan i mindre omfang investere i:

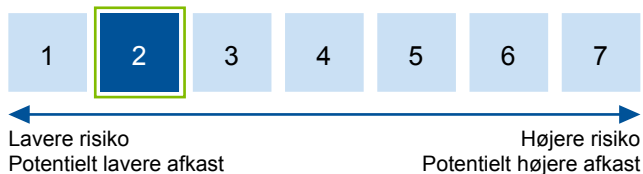
- gældsbeviser af lavere kvalitet, som f.eks. "non-investment grade" værdipapirer eller misligholdte værdipapirer (begrænset til 20 % af fondens aktiver)
- derivater med henblik på afdækning, effektiv porteføljeforvaltning og/eller investeringsformål

Fonden følger en aktivt administreret investeringsstrategi. Derfor vil fonden have en portefølje med aktivt udvalgte og administrerede investeringer fremfor at søge at matche resultaterne af et benchmark. Fondens benchmark, ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index, er et referencepunkt, som fondens resultater kan måles i forhold til. Det forventes dog, at en betydelig procentdel af fondens investeringer ikke vil være komponenter i benchmarket. Fondens beholdninger kan afvige væsentligt fra benchmarkets beholdninger.

Investeringsforvalteren anvender, på vegne af fonden, sin egen ESG-vurderingsmetode (miljø, sociale forhold og god selskabsledelse) med det formål at undgå investeringer i virksomheder og lande, der nøler med overgangen til støtte for en økonomi med lav CO<sub>2</sub>-udledning. Denne ESG-vurdering anvendes på mindst 90 % af udstederne i fondens portefølje, og den er uomgængelig ved porteføljens sammensætning.

Udstedere i hver kategori (dvs. stater og selskaber) evalueres for deres resultater af klimaovergangen, og fonden vil ekskludere de udstedere, der ligger blandt de nederste 20 % af de enkelte investeringsuniverser, fra sin portefølje.

### Risk/reward-profil



#### Hvad betyder denne indikator, og hvad er grænserne?

Denne indikator er beregnet til at give Dem et måleredskab til kursbevægelsen for denne aktiekategori baseret på historisk adfærd.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Den angivne kategori forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.

Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Da aktieklassen ikke har tilstrækkelige historiske data, er der i stedet blevet anvendt simulerede data med udgangspunkt i en repræsentativ porteføljemodel eller et repræsentativt benchmark.

#### Hvorfor er fonden placeret i denne kategori?

Fonden investerer primært i kortsigtede gældsbeviser af "investment grade", der er denomineret i euro, samtidig med målsætningen om at fastholde kapitalbevarelse og likviditet. Værdipapirerne har historisk set udvist en vis

stabilitet over en periode og har været genstand for begrænset eksponering for renter og bevægelser på obligationsmarkedet. Derfor kan fondens resultater være præget af mindre udsving set over en periode.

De værdipapirer, som fonden investerer i, vil først og fremmest være børsnoterede eller handlet på internationalt anerkendte markeder i overensstemmelse med de grænser, der er fastsat i love og regler om investeringsinstitutter.

Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem (5) år.

Fondens aktier er børsnoterede og bliver handlet på mindst én børs. Under normale omstændigheder må kun godkendte deltagere (f.eks. udvalgte finansielle institutioner) handle aktier direkte med fonden. Andre investorer kan handle aktier dagligt via en mægler på den børs/de børser, hvor aktierne handles.

Ved udloddende aktier udloddes udbytteindkomst til investorerne.

Der findes yderligere oplysninger om fondens mål og investeringspolitik i afsnittet "Investment Objectives and Strategy" ("Investeringsmål og -strategi") til det aktuelle prospekt for Franklin LibertyShares ICAV og fondens bilag.

#### Definition af begreber

**Gældsbeviser:** Værdipapirer, som repræsenterer udstederens forpligtelse til at tilbagebetale et lån på en specifik dato og til at betale renter.

**Derivater:** Finansielle instrumenter, hvis egenskaber og værdi afhænger af resultaterne af et eller flere underliggende aktiver, typisk værdipapirer, indekser, valutaer eller renter.

**Investment grade gældsbeviser:** Værdipapirer, der på købstidspunktet er vurderet til at ligge i de fire øverste vurderingskategorier af et eller flere anerkendte vurderingsbureauer eller, hvis de ikke er vurderet skønnes til at være af sammenlignelig kvalitet.

**Misligholdte værdipapirer:** Gældsbeviser, hvis udstederforhold er blevet usikkert, og hvis udsteder ikke betaler hovedstol eller renter, når disse skal betales.

stabilitet over en periode og har været genstand for begrænset eksponering for renter og bevægelser på obligationsmarkedet. Derfor kan fondens resultater være præget af mindre udsving set over en periode.

#### Risici, der er væsentlige, men som indikatoren ikke tager tilstrækkelig højde for:

**Modpartsrisiko:** Finansielle institutioners eller agents (når disse agerer som modpart til finansielle kontrakter) risiko for ikke at opfylde deres forpligtelser enten som følge af insolvens, konkurs eller andre årsager.

**Kreditrisiko:** Risikoen for tab som følge af misligholdelse, som kan opstå, hvis en udsteder ikke betaler hovedstol eller renter, når disse forfalder. Denne risiko er højere, hvis fonden ejer lavt vurderede sub-investment grade-værdipapirer.

**Risiko ved afledte finansielle instrumenter:** risikoen for tab ved et instrument, hvor en lille ændring i den underliggende investerings værdi kan have en større indvirkning på værdien af dette instrument. Afledte finansielle instrumenter kan indebære yderligere likviditets-, kredit- og modpartsrisici.

**Handelsrisiko på sekundært marked:** den risiko, at aktierne købt på det sekundære marked normalt ikke kan sælges direkte tilbage til fonden, og investorer derfor skal betale mere end den indre værdi pr. aktie, når de køber aktier, eller modtager mindre end den nuværende indre værdi pr. aktie, når de sælger aktier.

En fuldstændig gennemgang af alle risici, der gælder for denne fond, fremgår af afsnittet "Risk Considerations" ("Risikohensyn") i Franklin LibertyShares ICAV's aktuelle prospekt.

## Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde investeringsinstituttets løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med investeringsinstituttets markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst

### Engangsgebyrer før eller efter investering

<b>Indtrædelsesgebyr</b>	Ikke relevant*
<b>Udtrædelsesgebyr</b>	Ikke relevant*
<i>Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres.</i>	

### Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

<b>Løbende gebyrer</b>	0.05% (Løbende gebyrer omfatter en fritagelse på 0.25 % frem til den 30.6.2023. Gebyrfritagelsen udløber den 1.7.2023).
------------------------	---

### Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

<b>Resultatbetinget honorar</b>	Ikke relevant
---------------------------------	---------------

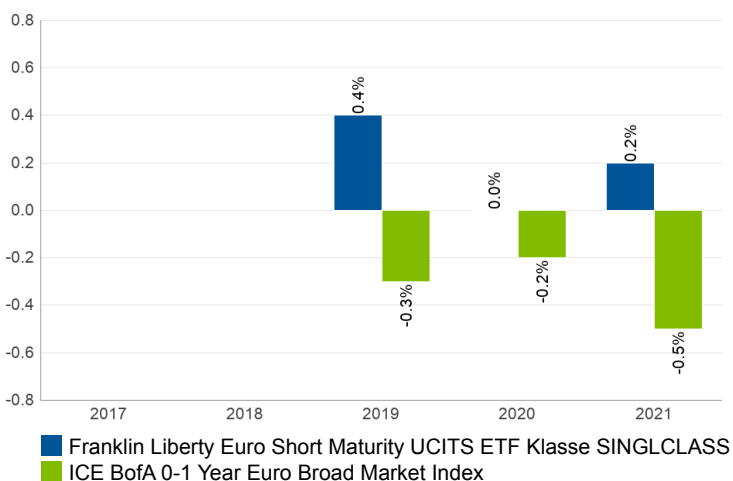
\*Der skal ikke betales indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer, når investorer handler med aktier i det sekundære marked, f.eks. når aktier købes eller sælges på børsen. I sådanne tilfælde skal investorer muligvis betale gebyrer opkrævet af deres mægler. Autoriserede deltagere, der handler direkte med fonden, skal eventuelt betale et indtrædelsesgebyr på maksimalt 3 % og et udtrædelsesgebyr på maksimalt 2 %.

De viste indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumsbeløb, for i visse tilfælde betaler De muligvis mindre. Bed din finansielle rådgiver om yderligere oplysninger.

De løbende gebyrer er baseret på beløbene for året, der sluttede den 31. december 2021. Beløbet kan variere fra år til år.

Der findes yderligere oplysninger om gebyrer i afsnittet "Fees and Expenses" ("Gebyrer og udgifter") til det aktuelle prospekt for Franklin LibertyShares ICAV og fondens bilag.

## Tidligere resultater



(Resultat i forhold til benchmark gives udelukkende til informations- og vejledningsformål.)

- Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater.
- De tidligere resultater, der vises her, omfatter alle løbende gebyrer.
- Tidligere resultater beregnes i den aktuelle aktieklasses valuta.
- Fonden blev oprettet i 2018.
- Produktets resultat følger ikke indekset.

## Praktiske oplysninger

- Depotbanken for Franklin LibertyShares ICAV er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Du kan få yderligere oplysninger om fonden, kopier af dens prospekter, bilag og de seneste års- og halvårsrapporter på hjemmesiden [www.franklintempleton.com](http://www.franklintempleton.com), eller de kan indhentes gratis hos forvalteren, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, eller hos din finansielle rådgiver. Disse dokumenter står alle til rådighed på engelsk og nogle andre sprog.
- Den seneste indre værdi og andre praktiske oplysninger om fonden kan rekvireres hos forvalteren, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, eller på [www.franklintempleton.com](http://www.franklintempleton.com)
- Den vejledende indre værdi findes på de store investeringsportaler med markedsdata.
- Bemærk, at skattelovgivningen i Irland kan have en indvirkning på din personlige skattemæssige stilling. Rådfør dig med din finansielle rådgiver

eller skatterådgiver, før du beslutter dig for at investere.

- Franklin Templeton International Services S.à.r.l. kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt.
- Denne fond er en afdeling i Franklin LibertyShares ICAV. Prospektet og de årlige og halvårslige rapporter henviser alle til afdelinger i Franklin LibertyShares ICAV. Alle fonde i Franklin LibertyShares ICAV har adskilte aktiver og passiver. Det betyder, at hver fond drives uafhængigt af hinanden.
- Du kan ikke ombytte aktier med en anden afdeling i Franklin LibertyShares ICAV.
- Detaljerne i den ajourførte aflønningspolitik for forvaltningsvirksomheden, inklusive, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvorledes aflønning og afkast beregnes, identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af aflønning og afkast, herunder sammensætningen af udvalget, findes på [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu) og kan erhverves i papirkopi uden beregning.