

Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

Klasse SINGLCLASS • ISIN IE00BFWDX52 • En afdeling i Franklin LibertyShares ICAV
Administrationsselskabet er Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Mål og investeringspolitik

Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF ("fonden") har til hensigt at tilbyde løbende indtægter fra det amerikanske fastforrentede marked og samtidig bevare kapital.

Fonden investerer hovedsageligt i:

- fastforrentede og variabelt forrentede erhvervs-gældsbeviser af "investment grade", som er denomineret i USD, samt investeringer, der er udstedt af amerikanske virksomheder.

Fonden kan i mindre omfang investere i:

- ikke-amerikanske værdipapirer, herunder værdipapirer, der er udstedt af udstedere i nye vækstmarkeder
- 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, Bloomberg Barclays US Corporate - Investment Grade Index, er et referencepunkt, som fondens resultater kan måles i forhold til. Det forventes, at en betydelig procentdel af fondens investeringer vil være komponenter i benchmarket. Men deres vægtning kan afvige væsentligt fra benchmarkets vægtning. Fonden kan også investere i værdipapirer, der ikke indgår i benchmarket.

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.

Nye vækstmarkeder: Lande, hvis økonomi, aktiemarked, politiske situation og lovgivningsramme ikke er fuldt udviklet.

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.

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 aktieklasser 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 erhvervsobligationer, der er udstedt i USD af amerikanske og ikke-amerikanske virksomheder. Værdipapirerne har historisk set været underlagt kursbevægelser, som

generelt skyldes renter eller bevægelser på obligationsmarkedet. Derfor kan fondens resultater være præget af 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

Indtrædelsesgebyr	Ikke relevant*
Udtrædelsesgebyr	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

Løbende gebyrer	0.35%
------------------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Ikke relevant
---------------------------------	---------------

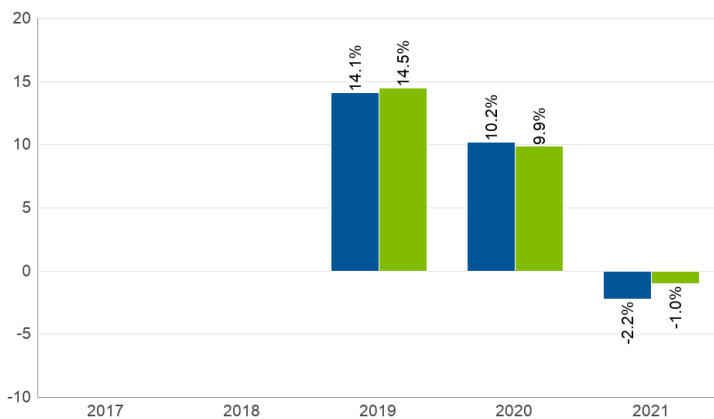
*Der skal ikke betales indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer, når investorer handler med aktier i det sekundære marked, f.eks. når aktier købes eller sælges på børsen. I sådanne tilfælde skal investorer muligvis betale gebyrer opkrævet af deres mægler. Autoriserede deltagere, der handler direkte med 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



■ Franklin Liberty USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF Klasse SINGLCLASS
■ Bloomberg US Corporate - Investment Grade Index

(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, 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
- 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 og kan erhverves i papirkopi uden beregning.