FRANKLIN TEMPLETON

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

IE00BFWXDX52 | **IG |** Reporte Mensual 31 Octubre, 2026

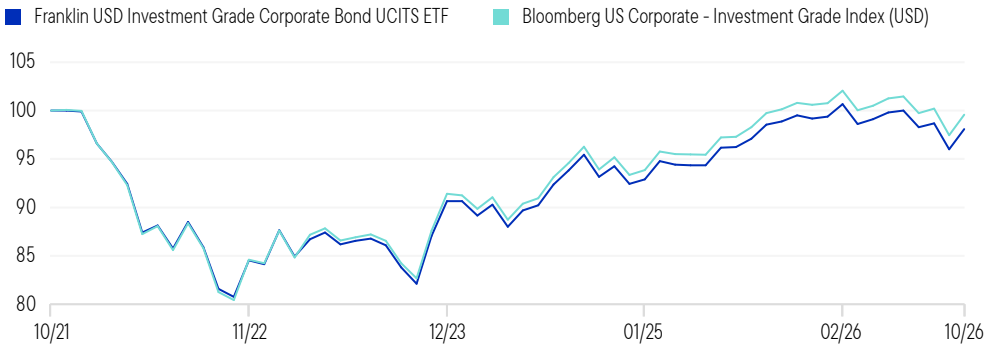
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Trata de proporcionar ingresos a partir del mercado de bonos denominados en dólares estadounidenses, a la vez que intentar mantener cierto grado de preservación del capital. El Fondo invierte principalmente en valores de deuda corporativa de tipo fijo y variable con calificación investment grade denominados en dólares estadounidenses. Estas inversiones podrán ser de cualquier duración y de cualquier lugar del mundo, incluidos (en menor medida) los mercados emergentes.

La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.

Rentabilidad a 5 Años en divisa de la clase de acción (%)



Rentabilidad Discreta Anual en Divisa Base (%)

	10/25 10/26	10/24 10/25	10/23 10/24	10/22 10/23	10/21 10/22	10/20 10/21	10/19 10/20	10/18 10/19	10/17 10/18	10/16 10/17
Fondo	-0,80	6,12	13,46	1,68	-19,25	1,04	7,36	14,38	—	—
Índice	-0,57	6,62	13,63	2,77	-19,57	2,18	7,05	15,37	—	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	Fecha de Lanzamiento
Fondo	2,15	-0,23	-1,13	-0,80	19,44	-1,93	21,44	6,10	-0,39	2,35	25.06.2018
Índice	2,16	-0,19	-1,02	-0,57	20,46	-0,43	25,38	6,40	-0,09	2,75	—

La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas. Todos los datos de rentabilidad se muestran en la divisa base del fondo. Los datos de rentabilidad se basan en el valor liquidativo (NAV) del ETF que puede no ser igual al precio de mercado del ETF. Los accionistas individuales pueden obtener rendimientos diferentes a la rentabilidad del NAV. **La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras**. Los costes reales varían en función del depositario de ejecución. Además, pueden contraerse costes de depósito, lo cual podría perjudicar a la evolución del valor. Consulte los costes pertinentes en las listas de precios correspondientes del banco depositario/liquidador. Las variaciones en los tipos de cambio podrían tener efectos positivos o negativos en esta inversión. **Visite https://www.franklintempleton.com/corporate/all-sites para consultar la rentabilidad actual y lea el folleto o suplemento más reciente si quiere obtener más información**. Una vez se ha convertido la rentabilidad para la cartera o su índice de referencia, se pueden usar tipos de cambio de cierre de divisas entre la cartera y su índice de referencia.

Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton ICAV
Divisa base	USD
Fecha de Lanzamiento del Fondo	25.06.2018
ISIN	IE00BFWXDX52
Domicilio	Irlanda
OICVM	Sí
Uso de ingresos	Distribución
Frecuencia de dividendos	Semestral
Rendimiento de distribución	4,69%
Fin del ejercicio fiscal	30 junio
Acciones en circulación	1.300.000
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Índice de Referencia y Tipo

Bloomberg US Corporate - Investment Grade Index	Comparador

Comisiones

TER	0,35%

Los gastos son las comisiones que el Fondo cobra a los inversores para cubrir los costes de funcionamiento del Fondo. También se incurrirá en costes adicionales, incluidas las comisiones de las transacciones. Estos costes son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad global del mismo. Los gastos del Fondo se efectuarán en varias divisas, lo que significa que los pagos podrían aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Características del Fondo

	Fondo
Patrimonio (USD)	$30,38 Millón
Número de posiciones	159
Rating Crediticio Medio	A-
Media de años que quedan hasta el vencimiento	9,90 años
Duración efectiva	6,40 años
Cupón a Vencimiento	5,72%
Desviación estándar (5 años)	7,68%

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
Morgan Stanley, senior bond, 3.591% to 7/22/27, FRN thereafter, 7/22/28	1,97
Bank of America Corp,SR UNSECURED, Sr UnsecuredFRN thereafter, 5.4640%, 05/09/2036	1,65
Citigroup Inc.,SR UNSECURED, Sr UnsecuredFRN thereafter, 6.27%, 11/17/2033	1,64
Morgan Stanley,SR UNSECURED, Sr UnsecuredFRN thereafter, 5.25%, 04/21/2034	1,52
Bank of New York Mellon Corp/The,SR UNSECURED, Sr UnsecuredFRN thereafter, 4.9420%, 02/11/2031	1,42
Citigroup Inc., senior bond, 3.668% to 7/23/27, FRN thereafter, 7/24/28	1,42
Verizon Communications Inc, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 2.85%, 9/03/41	1,39
Bank of Montreal, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 5.717%, 9/25/28	1,29
Goldman Sachs Group Inc., o 4/23/18, FRN therafter, 5/01/29 senior bond, t, 4.223%, 5/01/29	1,28
T-Mobile USA Inc, senior note, 3.875%, 4/15/30	1,22

Desglose Sectorial (% del total)

	Fondo	Índice
Finanzas	38,79	32,46
Atención sanitaria	9,84	9,78
Tecnología	8,18	10,61
Servicios	6,50	10,17
Energía	4,87	6,78
Industriales	4,85	3,23
Alimentación y bebidas	3,48	4,24
Minoristas	2,02	3,53
Otros	19,76	19,20
Liquidez	1,71	0,00

Información sobre operaciones

Cambio	Símbolo	Divisas	Bloomberg	Reuters	SEDOL
Borsa Italiana	FLUC	EUR	FLUC IM	FLUC.MI	BF0T4C1
Deutsche Börse Xetra	FVUI	EUR	FVUI GY	FVUI.DE	BF0T4F4
London Stock Exchange	FRUC	GBP	FRUC LN	FRUC.L	BF0T4M1
London Stock Exchange	FLUC	USD	FLUC LN	FLUC.L	BF0T4B0
SIX Swiss Exchange	FLUC	USD	FLUC SW	FLUC.S	BFWXDX5

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia		Años en la Empresa	Años de Experiencia
Joshua Lohmeier, CFA	4	27	Andrew C Benson	18	18
Michael Cho, CFA	4	19	Marc Kremer, CFA	23	38

¿Cuáles son los Principales Riesgos?

El Fondo no ofrece ninguna garantía o protección de capital y existe la posibilidad de que el inversor no recupere la cantidad invertida. El fondo está sujeto a los siguientes riesgos de importancia significativa: **Riesgo de contraparte:** riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de entidades o agentes financieros (cuando presten servicio como contraparte de los contratos financieros) por causa de insolvencia, quiebra u otros motivos. **Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo. **Riesgo de instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte. **Riesgo comercial del mercado secundario:** riesgo de que las acciones adquiridas en el mercado secundario no se puedan vender normalmente de nuevo al Fondo de forma directa y, por lo tanto, de que los inversores paguen una cantidad superior al valor liquidativo por acción cuando compren acciones o reciban una cantidad inferior al valor liquidativo por acción actual cuando vendan acciones.
La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Glosario

El **vencimiento al rendimiento** es la tasa de rentabilidad anticipada de un bono si se mantiene hasta la fecha de vencimiento. El vencimiento al rendimiento se considera el rendimiento de un bono a largo plazo expresado en forma de tasa anual. El cálculo de este valor tiene en cuenta el precio actual del mercado, el valor a la par, el tipo de interés del cupón y el plazo de vencimiento. Además, se supone que todos los cupones se reinvierten al mismo ritmo. Las cifras de rentabilidad indicadas no deben emplearse como una indicación de los ingresos percibidos o que se percibirán. Las cifras de rentabilidad están basadas en las posiciones subyacentes y no constituyen el desembolso de la cartera. **TER:** El Ratio de Gastos Totales (TER) incluye las comisiones pagadas a la sociedad gestora, al gestor de inversiones y al depositario, así como algunos otros gastos. El TER se calcula tomando los principales costes materiales pagados durante el periodo de 12 meses indicado y dividiéndolos por el activo neto medio durante el mismo periodo. El TER no incluye todos los gastos pagados por el fondo (por ejemplo, no incluye lo que el fondo abona por la compra y venta de valores). Para obtener una lista completa de los tipos de costes deducidos de los activos del fondo, consulte el folleto. Para conocer los costes anuales totales recientes, así como los escenarios hipotéticos de rentabilidad que muestran los efectos que distintos niveles de rendimiento podrían tener sobre una inversión en el fondo, consulte el KID. **Rendimiento de distribución:** El rendimiento de distribución se basa en la distribución del mes más reciente y se muestra en porcentaje anualizado a la fecha indicada. No incluye ningún gasto preliminar y los inversores podrán tener que tributar por las distribuciones. La información es histórica y puede que no refleje las distribuciones actuales o futuras. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. **Calidad crediticia media:** La calidad crediticia media refleja las posiciones de las emisiones subyacentes, basándose en el tamaño de cada posición y en las calificaciones asignadas a cada una según las valoraciones de la agencia de calificación sobre su solvencia. **Media ponderada del vencimiento:** Una estimación del número de años para el vencimiento de las posiciones subyacentes. La **duración efectiva** es un cálculo de duración para bonos con opciones integradas. La duración efectiva tiene en cuenta que los flujos de efectivo esperados fluctuarán a medida que cambien los tipos de interés. La duración mide la sensibilidad del precio (el valor del principal) de una inversión de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la cifra de duración, más sensible será la inversión de renta fija a los cambios en los tipos de interés. La **desviación estándar** mide el grado en el que la rentabilidad de un fondo varía con respecto al promedio de sus rentabilidades anteriores. Cuanto mayor es la desviación estándar, mayor es la probabilidad (y el riesgo) de que el rendimiento de un fondo fluctúe con respecto a la rentabilidad media.

Información sobre los Datos de la Cartera

Las posiciones se proporcionan con carácter únicamente informativo y no deberían interpretarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados.

Información importante

Este fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.

Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en www.franklintempleton.lu/SFDR. Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

La finalidad de este material es satisfacer el interés general, por lo que no deberá interpretarse como un asesoramiento de inversión individual ni como una recomendación o invitación para comprar, vender o mantener valor alguno ni para adoptar una estrategia de inversión. Tampoco constituye asesoramiento jurídico ni tributario. La inversión en el extranjero entraña riesgos especiales, entre ellos el riesgo de fluctuaciones cambiarias, de inestabilidad económica y de acontecimientos políticos adversos. Las inversiones en mercados emergentes entrañan riesgos más altos relacionados con esos mismos factores. En la medida en la que el fondo se concentre en países, regiones, industrias, sectores o tipos de inversión específicos periódicamente, este puede verse sometido a riesgos mayores por sucesos adversos acaecidos en esas áreas concretas en comparación con otro fondo que invierta en una variedad más amplia de países, regiones, industrias, sectores o inversiones. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.
Los valores del principal y la rentabilidad de las inversiones en Franklin Templeton ICAV (el «ETF» o el «Fondo») cambiarán en función de las condiciones del mercado, de modo que los inversores pueden experimentar ganancias o pérdidas al vender las acciones. Visite www.franklintempleton.com/corporate/all-sites para consultar el rendimiento de final de mes estandarizado y más reciente de Franklin Templeton ICAV. No existe garantía alguna de que una estrategia determinada vaya a lograr su objetivo.
Todos los datos de rentabilidad se muestran en la divisa base del fondo. Los datos de rentabilidad se basan en el valor liquidativo (NAV) del ETF, que puede no ser igual a su precio de mercado. Los accionistas individuales pueden obtener rendimientos diferentes a la rentabilidad del NAV. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras.** Los costes reales varían en función del depositario de ejecución. Además, pueden contraerse costes de depósito, lo cual podría perjudicar a la evolución del valor. Consulte los costes pertinentes en las listas de precios correspondientes del banco depositario/liquidador. Las variaciones en los tipos de cambio podrían tener efectos positivos o negativos en esta inversión. Visite www.franklintempleton.com/corporate/all-sites para ser redirigido a su sitio web local del Franklin Templeton a fin de consultar la rentabilidad actual y lea el Folleto o Suplemento más recientes si quiere obtener más información. La información es histórica y puede que no refleje las características actuales o futuras de la cartera. Todas las posiciones de la cartera están sujetas a cambios.
El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que entrañan riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo. La inversión en el ETF entraña riesgos, los cuales se describen en el Folleto o Suplemento más recientes y en el correspondiente Documento de datos fundamentales. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, alemán y francés en su sitio web local o pueden solicitarse a través de los Servicios de Funciones para Inversores europeos de FT que está disponible en www.eifs.lu/franklintempleton.
Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. El resumen está disponible en inglés.
Se notifica la comercialización de Franklin Templeton ICAV en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. Franklin Templeton ICAV puede poner fin a dichas notificaciones con respecto a cualquier clase de acciones o subfondo en cualquier momento mediante el proceso contemplado en el artículo 93a de la Directiva sobre OICVM.
Franklin Templeton ICAV (domiciliada fuera de los EE. UU. o Canadá) no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América ni de Canadá. Los ETF se negocian como las acciones, sufren fluctuaciones en su valor de mercado y pueden cotizar a precios superiores o inferiores al valor liquidativo de los ETF. Las comisiones de corretaje y los gastos de los ETF reducirán las rentabilidades. Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. Tampoco reflejan ninguna comisión, coste ni gasto de venta.
Emitido por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo.

Índice(s) de referencia Bloomberg US Corporate Bond Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.
El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

Destinado a inversores minoristas Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos de 3 a 5 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen ingresos a partir de una inversión que trata de preservar el capital, estén interesados en obtener exposición a los mercados desarrollados de renta fija denominada en dólares estadounidenses, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio y puedan tolerar variaciones moderadas a corto plazo del precio de la acción.
Disponibilidad del producto El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de una amplia variedad de canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.
CFA® y Chartered Financial Analyst® son marcas comerciales propiedad de CFA Institute.
© Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento 1) es propiedad de Morningstar, así como de sus proveedores de contenidos; 2) no puede copiarse ni distribuirse; y 3) no se garantiza que sea correcta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o las pérdidas que se deriven de cualquier uso de esta información.
Fuente: Bloomberg Indices. Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en www.franklintempletondatasources.com.
Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.
© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.