Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es necesaria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

Clase SINGLCLASS • ISIN IE00BFWXDX52 • Un subfondo de Franklin Templeton ICAV
Sociedad gestora (y fabricante): Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS»), parte del grupo de empresas de Franklin Templeton.
Sitio web: www.franklintempleton.lu
Llame al (+352) 46 66 67-1 para obtener más información
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Franklin Templeton International Services S.à r.l. en relación con este documento de información fundamental.
Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
Fecha de producción del KID: 19/02/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones del Subfondo Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF (el «Fondo»), que forma parte de Franklin Templeton ICAV (el «Fondo tipo paraguas»), una entidad irlandesa de gestión colectiva de activos, constituida como fondo tipo paraguas con responsabilidad segregada entre los Subfondos bajo el número de registro C167746 y autorizada por el Banco Central de Irlanda de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011.

Término

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo puede cerrarse si se cumple alguna de las condiciones establecidas en el folleto actual del Fondo.

Objetivos

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.

Política de inversión

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.

Estas inversiones podrán incluir valores convertibles y valores respaldados por activos y por hipotecas. En menor medida, el Fondo podrá invertir en valores de deuda pública.

Derivados y técnicas El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, de gestión eficiente de la cartera y de inversión.

Estrategia En un proceso top-down y bottom-up, el gestor de inversiones combina el análisis macroeconómico, de mercado y fundamental para encontrar valores que parecen ofrecer rendimientos reales elevados para su nivel de riesgo.

Categoría según el SFDR Artículo 8 (promueve características medioambientales o sociales según el reglamento de la UE).

El gestor de inversiones aplica una metodología de calificación patentada que emplea varios criterios ASG para evaluar las oportunidades y riesgos a largo plazo. El Fondo excluye los emisores rezagados en la transición a una economía baja en emisiones de carbono y excluye o limita las inversiones en determinados sectores que son perjudiciales para el medioambiente o la sociedad, como la exploración y producción de combustibles fósiles, las armas y el tabaco.

Para obtener más información, véase www.franklintempleton.ie/27048

Divisa de referencia Dólar estadounidense (USD).

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.

Política de clase de acciones

En el caso de las acciones de distribución, los ingresos por dividendos se distribuyen a los inversores.

Compra y venta de acciones

Puede comprar o vender acciones diariamente a través de un agente bursátil en el mercado de valores en el que se negocian las acciones. Los participantes autorizados, como ciertas instituciones financieras, podrán comprar o vender acciones directamente al fondo, cualquier día en que los mercados estén abiertos a operaciones en el Reino Unido y en Estados Unidos.

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.

Términos que deben comprenderse

valores respaldados por activos y por hipotecas: Bonos respaldados por deuda de consumo (como hipotecas, tarjetas de crédito y otra deuda tipo préstamos) y cuyos ingresos se derivan de los pagos recibidos de los prestatarios subyacentes.

bonos, investment grade: Los bonos representan la obligación de pagar una deuda, junto con intereses. Se considera que los bonos investment grade tienen menor riesgo de no poder realizar los pagos prometidos a los inversores, incluida la deuda inicial.

valores convertibles: Bonos que ofrecen la opción o la obligación de recibir la devolución del capital ya sea en efectivo o en acciones de la empresa.

derivados: Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, cotizaciones de acciones u otros valores.

mercados emergentes: Mercados de países menos desarrollados desde el punto de vista económico, como países de Asia, África, Europa del Este y América Latina.

gestión eficiente de la cartera: Una estrategia que trata de reducir el riesgo, reducir los costes o generar capital o ingresos adicionales para el Fondo mediante el uso de derivados. Estas estrategias deben ser conformes con el perfil de riesgo del Fondo.

Depositario

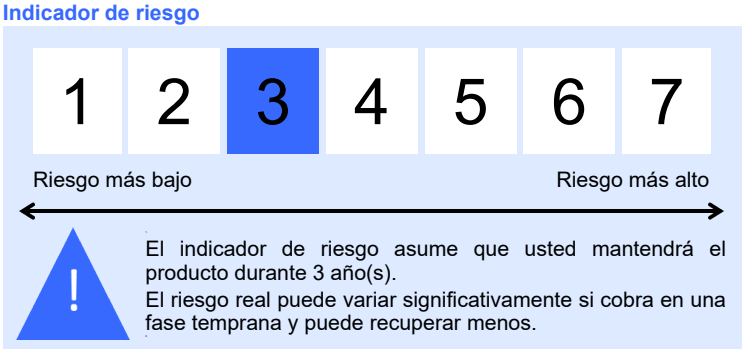
The Bank Of New York Mellon SA/NV

Información adicional

Consulte la sección «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, es decir, un tipo de riesgo medio-bajo. Esto sitúa las posibles pérdidas de rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y existen pocas probabilidades de que unas malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba pagos en una divisa distinta, de modo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. El indicador mostrado anteriormente no tiene en cuenta este riesgo.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador de riesgo del resumen:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Riesgo de inversión» en el suplemento del Fondo.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que se obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto, así como el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10000 USD

Escenarios	Devoluciones	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.	-	-
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 780 USD	7 670 USD
Tensión	Rendimiento medio cada año	-22.20%	-8.46%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 080 USD	8 300 USD
Desfavorable	Rendimiento medio cada año	-19.20%	-6.02%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 320 USD	11 010 USD
Moderado	Rendimiento medio cada año	3.20%	3.26%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 510 USD	12 450 USD
Favorable	Rendimiento medio cada año	15.10%	7.58%

El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre octubre 2020 y octubre 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre julio 2016 y julio 2019.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre julio 2018 y julio 2021.

¿Qué pasa si Franklin Templeton International Services S.à r.l. no puede pagar?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS») es la sociedad gestora del Fondo, pero el depositario mantiene los activos por separado de FTIS. The Bank Of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, The Shipping Office, Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Ireland, en calidad de depositario designado del Fondo, es responsable ante este o ante sus accionistas de las posibles pérdidas de instrumentos financieros bajo su custodia o la de sus delegados (aun así, se podría perder efectivo debido a impagos del depositario o sus delegados).

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que inviertas, del tiempo que mantengas el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado
- Se invierten USD 10 000

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	46 USD	147 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.5%	0.5% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual se proyecta en un 3.8% antes de costes y en un 3.3% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Ellos le informarán del importe.

Tenga en cuenta que las cifras mostradas aquí no incluyen ninguna comisión adicional que pueda cobrar su distribuidor, asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que se pueda colocar el fondo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	Descripción	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una tarifa de entrada.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año	**Descripción**	**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Un 0.35% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	35 USD
Costes de operación	Un 0.11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	11 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	**Descripción**	**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este producto no tiene comisión de rendimiento.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 año(s)

Este Fondo no tiene un período de tenencia requerido mínimo. Consideramos que el período de tenencia recomendado de 3 años es apropiado, pues el Fondo está concebido para la inversión a medio plazo. Puede vender sus acciones en cualquier día de negociación. El valor de sus inversiones puede bajar o subir independientemente del período durante el cual mantenga sus inversiones, en función de factores como el desempeño del fondo, las fluctuaciones de los precios de las acciones y los bonos, así como de las condiciones de los mercados financieros en general. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener más información sobre los costes relativos a la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que quieran recibir los procedimientos relacionados con el tratamiento de reclamaciones o que deseen presentar una reclamación con relación al Fondo, el funcionamiento de FTIS o la persona que se encarga del asesoramiento o la venta del Fondo, deben acceder al sitio web www.franklintempleton.lu, ponerse en contacto con Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246, Luxemburgo, o enviar un correo electrónico al departamento de atención al cliente a través de la dirección etfteamta@statestreet.com & kure_transaction_monitoring_client_communication@statestreet.com.

Otros datos de interés

Consulte el suplemento del Fondo que figura en el folleto actual para obtener más información sobre los objetivos y las políticas de inversión del Fondo. Existen copias de la última versión del folleto, incluido el suplemento del Fondo, y los informes anuales y semestrales más recientes de Franklin Templeton ICAV, así como los últimos precios de las acciones y otras informaciones del Fondo (incluidas otras clases de acciones de este) disponibles en inglés y, selectivamente, en determinados idiomas en el sitio web www.franklintempleton.ie o en su sitio web local de Franklin Templeton, y también se pueden obtener de manera gratuita a través del administrador: BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC, The Shipping Office, Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland; o de su asesor financiero.

En el enlace se presentan los resultados de los 7 últimos años y se calculan los escenarios de rendimiento anteriores:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BFWXDX52_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BFWXDX52_en.pdf