

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (Dis)



Grado de inversión IE00BFWXDY69 Reporte Mensual Abril 30, 2024

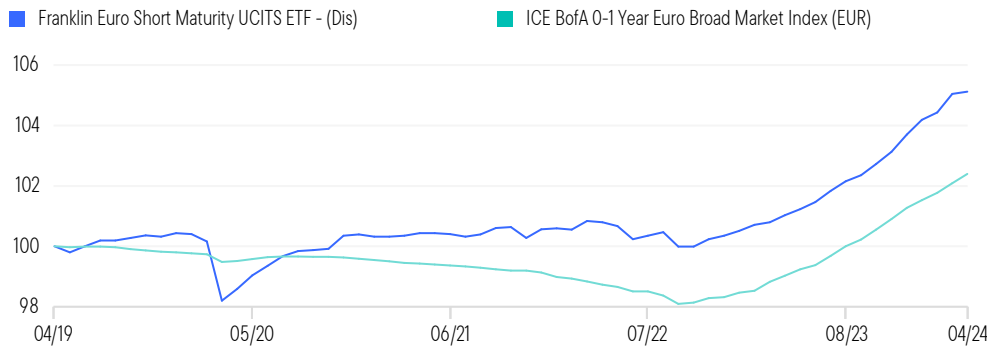
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (el «Fondo») tiene como objetivo proporcionar ingresos corrientes al tiempo que maximiza la rentabilidad total en el mercado de renta fija a corto plazo denominada en euros. El Fondo invierte principalmente en valores de deuda de categoría de inversión de interés fijo o variable a corto plazo denominados en euros, emitidos por emisores soberanos y corporativos (incluidos emisores no europeos).

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 (%)

	04/23	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16	04/15	04/14
	04/24	04/23	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16	04/15
(Dis)	4,05	0,24	0,36	1,86	-1,40	—	—	—	—	—
Índice (EUR)	3,40	0,30	-0,70	-0,08	-0,49	—	—	—	—	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada						Anualizada				Fecha de Lanz.
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	
(Dis)	0,20	0,94	1,37	4,05	4,67	5,13	4,83	1,53	1,00	0,81	25.06.2018
Índice (EUR)	0,27	0,83	1,10	3,40	2,98	2,39	2,20	0,98	0,47	0,37	—

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.franklinresources.com/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.

Calificación Morningstar™

Calificación General Abril 30, 2024

★★★★ (Dis)

Información General

Divisa base	EUR
fecha de Lanzamiento	25.06.2018
Bloomberg	FVSH GY
ISIN	IE00BFWXDY69
Domicilio UCITS	Irlanda Si
Estructura del producto	Física
Uso de ingresos	Yearly Distribution
Fin del ejercicio fiscal	30 junio
Acciones en circulación	13.361.291
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8
Frecuencia de dividendos	Anual
Rendimiento de distribución	1,19%
Índice de Referencia	ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index

Comisiones

TER	0,15%
-----	-------

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	€376,07 millones
Número de posiciones	97
Rating Crediticio Medio	AA-
Vencimiento medio	0,93 años
Duración efectiva	0,77 años
Rentabilidad a vencimiento	3,80%
Desviación estándar (5 años)	1,18%

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
Denmark Government International Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTN, REG S, 2.50%, 11/18/24	9,75
European Union, senior note, Reg S, 11/04/25	7,85
Bundesobligation, Reg S, 10/10/25	6,56
Instituto de Credito Oficial, GOVT GUARANTEED, Sr Unsecured, GMTN, REG S, 1.30%, 10/31/26	2,14
Mercedes-Benz International Finance BV, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, EMTn, REG S, 4.262%, 12/01/25	1,34
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, GOVT GUARANTEED, Sr Unsecured, EMTN, .25%, 6/30/25	1,20
NatWest Markets PLC, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTN, REG S, 4.485%, 1/09/26	1,13
Credit Suisse Group AG,SR UNSECURED, Sr Unsecured, REG SFRN thereafter, 2.1250%, 10/13/2026	1,05
Romanian Government International Bond, senior bond, Reg S, 2.875%, 10/28/24	1,05
Credit Agricole SA, SR UNSECURED, Sr Preferred, emtn, REG S, 1.00%, 9/18/25	1,03

Exposición del área geográfica (% del total)

	Fondo	Índice
Alemania	14,28	25,40
Austria	14,06	3,15
Dinamarca	12,75	0,85
Francia	6,19	16,37
Reino Unido	5,61	2,87
Estados Unidos	4,24	4,16
España	4,07	9,52
Italia	1,22	14,38
Otros Países	31,33	23,31
Liquidez	6,25	0,00

Exposición por sector (% del total)

	Fondo	Índice
Bonos del Gobierno	41,51	46,92
Corporate IG Credit	31,67	28,56
Cuasi soberanos	16,11	15,94
Titulizados	4,11	8,59
Corporate HY Credit	0,34	0,00
Liquidez	6,25	0,00

Información sobre Cotización

Bolsa	Símbolo	Divisa	Bloomberg	Reuters	SEDOL
Borsa Italiana	FLES	EUR	FLES IM	FLESA.MI	BFOT454
Deutsche Börse Xetra	FVSH	EUR	FVSH GY	FVSH.DE	BFOT498
London Stock Exchange	FLES	EUR	FLES LN	FRFLES.L	BFOT487
London Stock Exchange	FRXE	GBP	FRXE LN	FRXE.L	BFOT476
SIX Swiss Exchange	FLES	EUR	FLES SW	FLESEUR.S	BFWXYD6

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
David Zahn, CFA	17	30
Sonal Desai, PhD	14	30
Rod MacPhee, CFA	10	17

¿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:** 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

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. **Estructura del producto:** La estructura del producto indica si un ETF retiene valores físicos (es decir, física) o si realiza un seguimiento de la rentabilidad del índice por medio de derivados (swaps; es decir, sintética). **Rendimiento de distribución:** El rendimiento de distribución refleja los importes que cabe esperar que se distribuyan en los próximos 12 meses como porcentaje del valor liquidativo de la clase en la fecha de referencia. Se basa en una instantánea de la cartera en ese día. No incluye gastos de suscripción y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones. **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. 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. 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

Exposición: Se estiman las cifras de la exposición teórica y la intención es que muestren la exposición directa de la cartera a los valores y la exposición indirecta a través de los derivados. Las exposiciones directas e indirectas están sujetas a cambios a lo largo del tiempo y las metodologías para calcular las exposiciones indirectas varían dependiendo del tipo derivativo. Los porcentajes de desglose de la cartera podrían no sumar el 100 % y podrían ser negativos debido a la aproximación, al uso de derivados, a operaciones no liquidadas o a otros factores. 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. Este es un subfondo (el «Fondo») de Franklin Templeton ICAV, una entidad irlandesa de gestión colectiva de activos. La inversión en Franklin Templeton ICAV entraña riesgos, los cuales se describen en el folleto o suplemento más recientes y en el KID/KIID. Los documentos del Fondo están disponibles en inglés, alemán y francés en su sitio web local o pueden solicitarse a través del Servicio de Funciones para Inversores Europeos de FT que está disponible en www.eifs.lu/franklintempleton. Además, encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Dicho 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. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando acciones/participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Dada la variedad de opciones de inversión que existen hoy en día, recomendamos a los inversores que busquen la ayuda de un asesor financiero.

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.

En Europa (excepto Suiza), esta promoción financiera está emitida 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. Tel.: +352-46 66 67-1; fax: +352-46 66 76.

En España publicado por Franklin Templeton International Services S.à r.l., sucursal en España - Profesional del Sector Financiero bajo la supervisión de la CNMV - José Ortega y Gasset 29, Madrid. Tel: +34 91 4263600 - Fax: +34 915771857