FRANKLIN TEMPLETON

# Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF

**IE00BFWXDY69** | **Investment Grade** | Reporting du Fonds au 31 octobre 2026

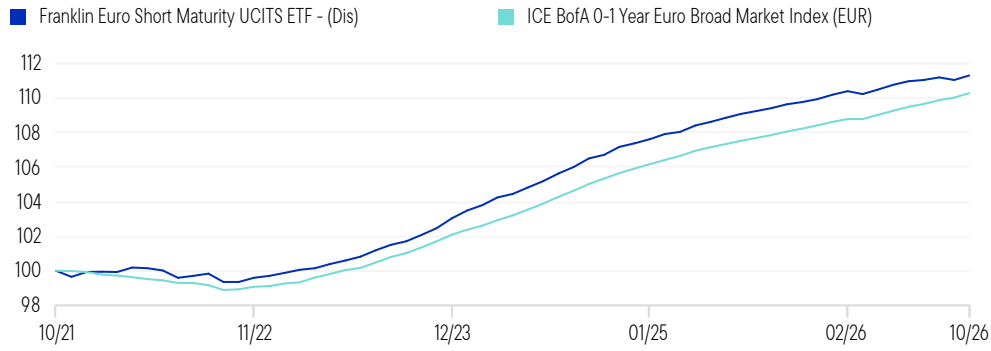
**Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.**

## Objectif d'investissement

Chercher à maximiser les revenus et la croissance du capital (rendement total) sur le marché des obligations à court terme libellées en euros. Le Fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise et d'État de qualité investment grade à brève échéance et libellées en euros. Ces investissements peuvent provenir du monde entier.

**La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.**

## Performance sur 5 ans en devise de la part (%)




## Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

| | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (Dis) | 1,52 | 2,73 | 4,56 | 2,73 | -0,65 | 0,73 | -0,44 | -0,01 | — | — |
| Indice (EUR) | 2,07 | 2,58 | 3,93 | 2,46 | -1,07 | -0,46 | -0,20 | -0,25 | — | — |

## Rendements totaux (%)

| | Perfomance cumulée | | | | | | | Perfomance annualisée | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création | 3 ans | 5 ans | Depuis la création | Date de création |
| (Dis) | 0,22 | 0,23 | 1,25 | 1,52 | 9,05 | 11,31 | 11,70 | 2,93 | 2,17 | 1,33 | 25.06.2018 |
| Indice (EUR) | 0,24 | 0,58 | 1,74 | 2,07 | 8,82 | 10,30 | 9,21 | 2,86 | 1,98 | 1,06 | — |

Le rendement du Fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change. Toutes les données de performance sont exprimées dans la devise de référence du fonds. Les données de performance sont fondées sur la valeur nette d'inventaire (VNI) de l'ETF, qui peut ne pas correspondre au prix du marché de l'ETF. Les investisseurs individuels peuvent réaliser des bénéfices qui ne suivent pas la performance de la VNI. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.** Les coûts réels varient en fonction du dépositaire en charge de l'exécution. De plus, des frais de dépôt peuvent être générés, ce qui pourrait avoir un effet négatif sur la valeur. Vous trouverez les frais imputables dans les listes de prix respectives provenant de la banque dépositaire/banque en charge des transactions. Des variations des taux de change pourraient avoir des effets positifs ou négatifs sur cet investissement. **Vous pouvez consulter la performance actuelle sur https://www.franklintempleton.com/corporate/all-sites et le prospectus pour de plus amples renseignements.** En cas de conversion de la performance du portefeuille ou de son indice de référence, des taux de change de clôture différents peuvent être utilisés entre le portefeuille et son indice de référence.

## Aperçu du Fonds

| | |
|---|---|
| Parapluie légal | Franklin Templeton ICAV |
| Devise de référence du Fonds | EUR |
| Actif net total | €577,99 Millions |
| Date de création du Fonds | 25.06.2018 |
| Catégorie AMF | Approche significativement engageante |
| ISIN | IE00BFWXDY69 |
| Domiciliation | Irlande |
| OPCVM | Oui |
| Utilisation des revenus | Distribuant |
| Fin de l'exercice fiscal | 30 Juin |
| Actions en circulation | 10.800.707 |
| Catégorie SFDR | Article 8 |
| Fréquence de distribution des dividendes | Par an |
| Rendement distribué | 1,91% |

## Indice de référence

| | |
|---|---|
| ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index | Comparateur |

## Frais

| | |
|---|---|
| Ratio de coût total (TER) | 0,15% |

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le Fonds pour couvrir ses coûts d'exploitation. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur son rendement global. Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

## Caractéristiques du Fonds

| | Fonds |
|---|---|
| Actif net total (EUR) | €577,99 Millions |
| Nombre de positions | 88 |
| Notation de crédit moyenne | AA- |
| Echéance moyenne pondérée | 0,63 ans |
| Duration effective | 0,58 ans |
| Rendement à échéance | 3,01% |
| Écart-type (5 ans) | 0,69% |

## Principales positions (% du total)

| | Fonds |
|---|---|
| Bundesobligation, BONDS, Unsecured, G, REG S, 1.30%, 10/15/27 | 13,05 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 2Y, REG S, 2.10%, 8/26/27 | 6,37 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, Reg S, 8/15/30 | 5,28 |
| Netherlands Government Bond, BONDS, Unsecured, REG S, 144A, .75%, 7/15/27 | 3,41 |
| European Union, | 2,68 |
| Bundesobligation, BONDS, Unsecured, G, REG S, 2.10%, 4/12/29 | 2,57 |
| Government of Romania, senior bond, Reg S, 2.875%, 3/11/29 | 2,23 |
| Hellenic Republic Government Bond, BONDS, Sr Unsecured, REG S, 144A, 1.50%, 6/18/30 | 2,11 |
| Government of Spain, senior bond, Reg S, 1.40%, 7/30/28 | 2,02 |
| Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTn, REG S, 2.375%, 11/27/28 | 1,89 |

## Région (exposition notionnelle) (% du total)

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| France | 11,03 | 18,76 |
| Italie | 8,72 | 12,81 |
| Pays-Bas | 7,50 | 4,34 |
| Belgique | 5,88 | 2,66 |
| Espagne | 4,60 | 8,40 |
| Autriche | 4,36 | 2,80 |
| États-Unis | 3,09 | 3,61 |
| Allemagne | -1,68 | 24,88 |
| Autre | 24,72 | 21,74 |
| Liquidités et équivalents | 31,78 | 0,00 |

## Exposition du secteur (% du total)

| | Fonds | Indice |
|---|---|---|
| Obligations d'Etat | 59,71 | 48,19 |
| Corporate IG Credit | 25,90 | 25,65 |
| Quasi-souverain | 8,75 | 15,22 |
| Titrisés | 1,10 | 10,94 |
| Instruments dérivés sur taux d'intérêt | -27,24 | 0,00 |
| Liquidités et équivalents | 31,78 | 0,00 |

## Informations relatives aux négociations

| Échange | Ticker | Devise | Bloomberg | Reuters | SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|
| Borsa Italiana | FLES | EUR | FLES IM | FLESA.MI | BF0T454 |
| Deutsche Börse Xetra | FVSH | EUR | FVSH GY | FVSH.DE | BF0T498 |
| London Stock Exchange | FLES | EUR | FLES LN | FRFLES.L | BF0T487 |
| London Stock Exchange | FRXE | GBP | FRXE LN | FRXE.L | BF0T476 |
| SIX Swiss Exchange | FLES | EUR | FLES SW | FLESEUR.S | BFWXDY6 |

## Equipe de gestion

| | Années d'ancienneté | Années d'expérience |
|---|---|---|
| David Zahn, CFA | 20 | 32 |
| Rod MacPhee, CFA | 13 | 19 |

## Quels sont les risques ?

Le Fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi initialement. Le Fonds est exposé aux risques suivants, qui sont importants : **Risque de contrepartie:** risque de défaut d'institutions financières ou de mandataires (lorsqu'ils jouent le rôle de contrepartie à des contrats financiers) dans l'exécution de leurs obligations, que ce soit en raison de leur insolvabilité, d'une faillite ou d'autres causes. **Risque de crédit:** risque de perte résultant d'un défaut susceptible d'intervenir si un émetteur n'effectue pas des paiements de principal ou d'intérêts à leur date d'exigibilité. Ce risque est plus élevé si le Fonds détient des titres de créance spéculatifs à notation faible, de qualité inférieure à « investment grade ». **Risque des instruments financiers dérivés:** risque de perte sur un instrument lorsqu'une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques supplémentaires de liquidité, de crédit et de contrepartie. **Risque de négociation sur le marché secondaire:** le risque que les actions achetées sur le marché secondaire ne puissent habituellement pas être directement revendues au fonds et que les investisseurs puissent donc payer plus que la VNI par action lors de l'achat d'actions ou recevoir moins que la VNI par action applicable lors de la vente d'actions.
Le prospectus du Fonds fournit des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

## Glossaire

**Ratio de coût total (TER):** Le Total des frais sur encours (TFE) comprend les commissions versées à la société de gestion, au gestionnaire d'investissement et au dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses. Le TFE est calculé en divisant les principaux coûts payés au cours de la période de 12 mois indiquée par l'actif net moyen au cours de la même période. Le TFE n'inclut pas toutes les dépenses acquittées par le fonds (par exemple, il n'inclut pas ce que le fonds paie pour l'achat et la vente de titres). Pour obtenir la liste complète des différents types de coûts déduits de l'actif du fonds, veuillez consulter le prospectus. **Rendement actuariel ('YTM'):** Il s'agit du taux de rémunération anticipé dans l'hypothèse où le titre est détenu jusqu'à la date d'échéance. Le rendement actuariel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuariel prend en compte la valeur actuelle de marché, la valeur au pair, le taux du coupon et la durée restante jusqu'à l'échéance. Ces calculs reposent également sur l'hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux. Pour connaître le dernier montant total des coûts annuels, ainsi que des scénarios de performance hypothétiques montrant les effets que différents niveaux de rendement pourraient avoir sur un investissement dans le fonds, veuillez consulter le DIC. **Rendement distribué :** Le rendement distribué est fixé en fonction de la distribution du mois le plus récent et est exprimé en pourcentage annualisé à la date indiquée. Il n'inclut pas les frais préliminaires potentiels et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions. Les informations données sont relatives au rendement passé et peuvent ne pas refléter les distributions actuelles ou futures. **Comparateur:** L'indice de référence est utilisé pour comparer les performances du Fonds, sans toutefois constituer une obligation d'investissement pour le Fonds. **Notation de crédit moyenne :** La notation de la qualité de crédit moyenne reflète les positions des émissions sous-jacentes, en fonction de la taille de chaque investissement et des notes attribuées à chacun sur la base des évaluations de leur solvabilité par les agences de notation. **Échéance moyenne pondérée :** Estimation du nombre d'années jusqu'à l'échéance, prenant en compte la possibilité de paiements anticipés, pour les placements sous-jacents. **Duration effective :** Calcul de duration pour les obligations possédant des options intégrées. La duration effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus vont fluctuer en fonction de la variation des taux d'intérêt. La duration mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un investissement obligataire à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus un investissement obligataire sera sensible aux variations de taux d'intérêt. **Écart-type :** Mesure de la variation de la performance d'un Fonds par rapport à la moyenne de ses performances précédentes. Plus l'écart-type est important, plus la probabilité (et le risque) que la performance d'un Fonds s'écarte du rendement moyen est grande.

## Information sur les données du portefeuille

**Exposition:** Les chiffres de l'exposition notionnelle sont estimés et visent à montrer l'exposition directe du portefeuille aux titres et son exposition indirecte, par le biais d'instruments dérivés. Les expositions directes et indirectes sont susceptibles d'évoluer dans le temps et les méthodes de calcul des expositions indirectes varient en fonction du type d'instrument dérivé. La répartition en pourcentage du portefeuille peut ne pas atteindre les 100 % au total et être négative en raison des arrondis, de l'utilisation de dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

Les titres sont fournis à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés.

## Information importante

**Ce fonds répond aux exigences de l'article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable (SFDR). La politique d'investissement du fonds intègre des engagements contraignants à promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et toute entreprise dans laquelle il investit est supposée suivre des pratiques de bonne gouvernance.**

Des informations supplémentaires concernant les aspects liés à la durabilité des Fonds sont disponibles sur le site www.franklintempleton.lu/SFDR. Veuillez examiner tous les objectifs et caractéristiques du Fonds avant d'investir.

Ce document est fourni uniquement dans l'intérêt général et ne saurait être considéré comme un conseil d'investissement individuel, une recommandation ou une incitation à acheter, vendre ou détenir un titre ou à adopter une stratégie d'investissement particulière. Il ne saurait être considéré comme un conseil juridique ou fiscal. Les investissements à l'étranger comportent des risques spécifiques, comme les variations des taux de change, l'instabilité économique et l'évolution de la situation politique. Les investissements sur les marchés émergents présentent des risques accrus liés aux mêmes facteurs. Un portefeuille exposé en particulier à certains pays, régions, secteurs ou types d'investissements peut être sujet à un risque d'événements défavorables plus élevé que s'il investit de façon plus diversifiée. Afin d'éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts du Fonds et n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.
La performance des investissements de Franklin Templeton ICAV (« l'ETF » ou le « Fonds ») et les valeurs du principal fluctuent en fonction des conditions de marché, et la vente des actions peut donner lieu aussi bien à un gain qu'à une perte pour l'investisseur. Consultez le site www.franklintempleton.com/corporate/all-sites pour connaître les performances standardisées de Franklin Templeton ICAV ainsi que les dernières performances mensuelles. Rien ne garantit qu'une stratégie atteindra son objectif.
Toutes les données de performance sont exprimées dans la devise de référence du Fonds. Les données de performance sont fondées sur la valeur nette d'inventaire (VNI) de l'ETF, qui peut ne pas correspondre au prix du marché de l'ETF. Les investisseurs individuels peuvent réaliser des bénéfices qui ne suivent pas la performance de la VNI. **La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.** Les coûts réels varient en fonction du dépositaire en charge de l'exécution. De plus, des frais de dépôt peuvent être générés, ce qui pourrait avoir un effet négatif sur la valeur. Vous trouverez les frais imputables dans les listes de prix respectives provenant de la banque dépositaire/banque en charge des transactions. Des variations des taux de change pourraient avoir des effets positifs ou négatifs sur cet investissement. Veuillez consulter le site www.franklintempleton.com/corporate/all-sites pour être redirigé vers le site Internet Franklin Templeton de votre région et prendre connaissance des performances actuelles et du dernier Prospectus ou Supplément en date, pour plus de détails. Les informations sont historiques et peuvent ne pas refléter les caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. L'ensemble des positions du portefeuille est susceptible de varier.
Le Fonds peut utiliser des produits financiers dérivés ou d'autres instruments qui peuvent comporter des risques spécifiques plus amplement décrits dans sa documentation. Un investissement dans l'ETF comporte des risques qui sont décrits dans le dernier Prospectus ou Supplément en date et dans le document d'informations clés (DIC) correspondant. Les documents du Fonds sont disponibles en allemand, en anglais et en français sur votre site Internet local ou peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT à l'adresse www.eifs.lu/franklintempleton.
De plus, une synthèse des droits des investisseurs est disponible en français sur notre site www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs.
Franklin Templeton ICAV est notifié en vue de sa commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. Franklin Templeton ICAV peut mettre fin à ces notifications pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM.
Franklin Templeton ICAV (domicilié en dehors des États-Unis et du Canada) ne peut, directement ou indirectement, être proposé ou vendu à des résidents des États-Unis d'Amérique ou du Canada. Les ETF se négocient comme des actions, fluctuent en fonction de la valeur du marché et peuvent se négocier à des prix supérieurs ou inférieurs à la valeur nette d'inventaire des ETF. Les commissions de courtage et les frais des ETF diminuent les rendements.
Franklin Templeton International Services S.à r.l. – supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tél: +352 46 66 67-1 - Fax: +352 46 66 76.
Publié en France par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch – 14 boulevard de la Madeleine, 75008 Paris France - Tél: +33 (0)1 40 73 86 00.
Consultez le site www.franklintempleton.com/all-sites pour accéder au site Internet Franklin Templeton de votre région.

**Indice(s) de référence** ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index. Utilisé à des fins de comparaison des performances uniquement.
Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et peut s'écarter substantiellement de l'indice/des indices de référence.

**Investisseur de détail visé** Investisseurs qui comprennent les risques du Fonds et qui prévoient d'investir pour au moins 3 à 5 ans. Le Fonds peut intéresser les investisseurs qui recherchent une combinaison de revenus et de plus-value de leur investissement sur la base d'un investissement comparativement stable, souhaitent une exposition aux marchés des obligations à court terme dans le cadre d'un portefeuille diversifié, présentent un profil de risque moyen et peuvent tolérer des variations modérées du cours de l'action à court terme.
**Disponibilité du produit** Le Fonds est accessible à tous les investisseurs possédant au moins des connaissances de base en matière d'investissement, par le biais de tous les canaux de distribution, avec ou sans besoin de conseil.
**CFA®** et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.
**© Morningstar, Inc.**Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (3) ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation de ces informations.
Source: Les données des indices mentionnées ici sont la propriété de Intercontinental Exchange (« ICE ») et/ou de ses concédants et elles ont été cédées sous licence pour être utilisées par Franklin Templeton. Par conséquent, ICE et ses concédants ne peuvent pas être tenus responsables de leur utilisation. Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'y investir directement. Ils ne tiennent pas compte des commissions ou frais qui peuvent être applicables. Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur www.franklintempletondatasources.com.
Publié en France par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch. 14 boulevard de la Madeleine, 75008 Paris France - Tél: +33 (0)1 40 73 86 00 / Fax: +33 (0)140 73 86 10.
© 2026 Franklin Templeton. Tous droits réservés.