

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (Dis)

Investment Grade IE00BFWXDY69 Reporting du Fonds au 30 avril 2024

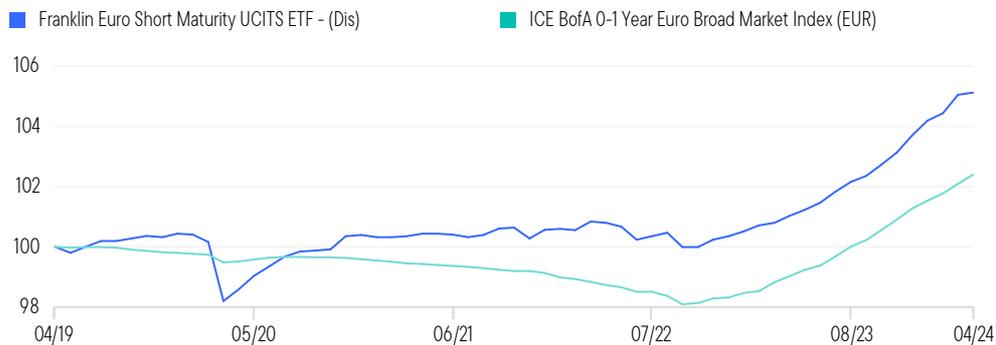
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF (le « Fonds ») vise à fournir des revenus réguliers tout en maximisant le rendement total sur le marché obligataire à court terme en euro. Le Fonds investit principalement dans des titres de créance à court terme à taux fixe et variable de qualité investment grade et libellés en euro, émis par des émetteurs souverains et des entreprises, y compris par des émetteurs non européens.

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 (%)

	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	—	—	—	—	—
Indice (EUR)	3,40	0,30	-0,70	-0,08	-0,49	—	—	—	—	—

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée					Performance annualisée					Date de création
	Année					Depuis la création		Depuis la création			
	1 mois	3 mois en cours	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans		
(Dis)	0,20	0,94	1,37	4,05	4,67	5,13	4,83	1,53	1,00	0,81	25.06.2018
Indice (EUR)	0,27	0,83	1,10	3,40	2,98	2,39	2,20	0,98	0,47	0,37	—

The fund's returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates. 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. **Please visit <https://www.franklinresources.com/all-sites> for current performance and see the latest prospectus or supplement for further details.** When performance for either the portfolio or its benchmark has been converted, different foreign exchange closing rates may be used between the portfolio and its benchmark.

Notation Morningstar™

Note globale au 30 avril 2024

★★★★ (Dis)

Aperçu du Fonds

Devise de référence du Fonds	EUR
Date de création du Fonds	25.06.2018
Catégorie AMF	Approche significativement engageante
Bloomberg	FVSH GY
ISIN	IE00BFWXDY69
Domiciliation	Irlande
UCITS	Oui
Structure du produit	Physique
Utilisation des revenus	Yearly Distribution
Fin de l'exercice fiscal	30 Juin
Nombre d'actions en circulation	13.361.291
Catégorie SFDR	Article 8
Fréquence de distribution des dividendes	Annuelle
Rendement distribué	1,19%
Indice de référence	ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index

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	€376,07 Millions
Nombre de positions	97
Notation de crédit moyenne	AA-
Échéance moyenne pondérée	0,93 ans
Duration effective	0,77 ans
Rendement à l'échéance	3,80%
Écart-type (5 ans)	1,18%

Principales positions (% du total)

	Fonds
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 GUARANT, 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

Exposition géographique (% du total)

	Fonds	Indice
Allemagne	14,28	25,40
Autriche	14,06	3,15
Danemark	12,75	0,85
France	6,19	16,37
Royaume-Uni	5,61	2,87
États-Unis	4,24	4,16
Espagne	4,07	9,52
Italie	1,22	14,38
Autres	31,33	23,31
Liquidités et équivalents	6,25	0,00

Exposition sectorielle (% du total)

	Fonds	Indice
Obligations du gouvernement	41,51	46,92
Corporate IG Credit	31,67	28,56
Quasi-souverain	16,11	15,94
Titrisés	4,11	8,59
Corporate HY Credit	0,34	0,00
Liquidités et équivalents	6,25	0,00

Cotation

Bourse	Ticker	Devise	Bloomberg	Reuters	SEDOL
Borsa Italiana	FLES	EUR	FLES IM	FLESAMI	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	BFWXDY6

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience
David Zahn, CFA	17	30
Sonal Desai, PhD	14	30
Rod MacPhee, CFA	10	17

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 pour lequel 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** : 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. 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. **Structure du produit**: La structure du produit indique si un ETF détient des titres physiques (p. ex. Physique) ou s'il suit la performance de l'indice en utilisant des produits dérivés (swaps, p. ex Synthétique). **Rendement distribué** : Le Rendement distribué reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des 12 derniers mois en pourcentage de la Valeur liquidative de la catégorie à la date indiquée. Il est calculé sur la base d'un aperçu instantané des positions du portefeuille ce jour-là. Il n'inclut pas les frais de souscription et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions. **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. **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. **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.

Informations importantes

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.

Il s'agit d'un compartiment (le « Fonds ») de Franklin Templeton ICAV, un véhicule de gestion collective d'actifs de droit irlandais. Un investissement dans Franklin Templeton ICAV comporte des risques qui sont décrits dans le dernier prospectus ou supplément en date et dans le DIC. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais, allemand et 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 sur notre site www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Cette synthèse est disponible en anglais. 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 OPCVM. Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Compte tenu de la diversité des options d'investissement disponibles aujourd'hui, nous invitons les investisseurs à demander l'avis d'un conseiller financier.

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.

En Europe (hors Suisse), cette promotion financière est publiée par 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. **En Suisse**, cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton Switzerland Ltd, Stockerstrasse 38, CH-8002 Zurich. L'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

En France - Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch, 14 boulevard de la Madeleine - 75008 Paris, France. Tél.: +33 1 40 73 86 00 | www.franklintempleton.fr