FRANKLIN TEMPLETON

# Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF

**IE00BFWXDY69** | **Investment Grade** | Scheda mensile al 30 settembre, 2026

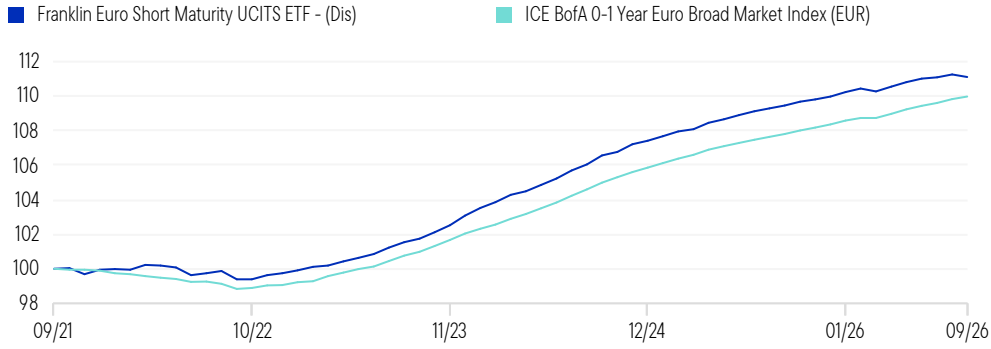
**Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.**

## Obiettivo d'investimento

Mira a massimizzare il reddito e la crescita del capitale (rendimento totale) nel mercato di obbligazioni a breve scadenza denominate in euro. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie investment grade e titoli di Stato con scadenza a breve denominati in EUR. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo.

**Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.**

## Performance a 5 anni (%)




## Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

| | 09/25 09/26 | 09/24 09/25 | 09/23 09/24 | 09/22 09/23 | 09/21 09/22 | 09/20 09/21 | 09/19 09/20 | 09/18 09/19 | 09/17 09/18 | 09/16 09/17 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (Dis) | 1,50 | 2,73 | 4,73 | 2,37 | -0,61 | 0,73 | -0,40 | -0,25 | — | — |
| Indice di riferimento (EUR) | 2,01 | 2,70 | 3,96 | 2,17 | -1,16 | -0,41 | -0,25 | -0,20 | — | — |

## Rendimento Totale (%)

| | Rendimento cumulativo | | | | | | | Rendimento annualizzato | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mese | 3 mesi | Da inizio anno | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio | 3 anni | 5 anni | Dal lancio | Data di lancio |
| (Dis) | -0,13 | 0,07 | 1,02 | 1,50 | 9,20 | 11,11 | 11,45 | 2,98 | 2,13 | 1,32 | 25.06.2018 |
| Indice di riferimento (EUR) | 0,14 | 0,50 | 1,50 | 2,01 | 8,91 | 9,98 | 8,95 | 2,89 | 1,92 | 1,04 | — |

I rendimenti del fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio. Tutti i dati sulla performance mostrati sono espressi nella valuta di base del Fondo. I dati di performance si basano sul valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, il quale potrebbe non corrispondere al prezzo di mercato dello stesso. I singoli investitori potrebbero realizzare rendimenti diversi dall'andamento del NAV. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**. I costi effettivi variano a seconda delle spese del depositario. Inoltre, possono essere sostenuti costi di deposito che potrebbero avere un effetto negativo sul valore. I costi sono riportati nei rispettivi listini prezzi della banca depositaria/di regolamento. Le variazioni dei tassi di cambio potrebbero avere effetti positivi o negativi su questo investimento. **Per la performance attuale visitare il sito https://www.franklintempleton.com; per maggiori dettagli, consultare il supplemento o il prospetto informativo più recente**. Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, tra di essi è possibile usare tassi di cambio di chiusura diversi.

## Dati Relativi al Fondo

| | |
|---|---|
| Ombrello | Franklin Templeton ICAV |
| Valuta di base | EUR |
| Patrimonio in gestione | €564,44 Milioni |
| Data di lancio del fondo | 25.06.2018 |
| ISIN | IE00BFWXDY69 |
| Codice Bloomberg | FLES IM |
| Domicilio | Irlanda |
| OICVM | Sì |
| Impiego del reddito | Distribuzione |
| Chiusura fiscale | 30 giugno |
| Azioni in circolazione | 10.090.460 |
| Categoria EU SFDR | Articolo 8 |
| Frequenza dei dividendi | Annuale |
| Rendimento Cedolare | 1,91% |

## Indice (i) di riferimento e tipologia

| | |
|---|---|
| ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index | Di confronto |

## Costi

| | |
|---|---|
| (TER) Total Expense Ratio | 0,15% |

Le spese sono le commissioni addebitate dal fondo agli investitori a copertura dei costi della sua gestione. Si sosterranno anche altri costi, comprese le commissioni di negoziazione. Questi costi sono pagati dal Fondo e incideranno pertanto sul suo rendimento complessivo. Le spese del Fondo saranno sostenute in varie valute, pertanto le somme da pagare possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie.

## Caratteristiche del fondo

| | Fondo |
|---|---|
| Patrimonio in gestione (EUR) | €564,44 Milioni |
| Numero di titoli | 88 |
| Rating Medio dei Titoli in Portafoglio | AA- |
| Scadenza media ponderata | 0,82 anni |
| Duration effettiva | 0,52 anni |
| Rendimento a scadenza | 3,10% |
| Deviazione Standard (5 anni) | 0,69% |

## Principali titoli (% Totale)

| | Fondo |
|---|---|
| Bundesobligation, BONDS, Unsecured, G, REG S, 1.30%, 10/15/27 | 13,49 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 2Y, REG S, 2.10%, 8/26/27 | 5,81 |
| European Union, | 2,73 |
| Denmark Government International Bond, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTN, REG S, 2.25%, 10/02/26 | 2,54 |
| French Republic Government Bond OAT, BONDS, Unsecured, OAT, REG S, 144A, 2.40%, 9/24/28 | 2,30 |
| Government of Romania, senior bond, Reg S, 2.875%, 3/11/29 | 2,27 |
| Hellenic Republic Government Bond, BONDS, Sr Unsecured, REG S, 144A, 1.50%, 6/18/30 | 2,14 |
| Government of Spain, senior bond, Reg S, 1.40%, 7/30/28 | 2,06 |
| Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, SR UNSECURED, Sr Unsecured, EMTn, REG S, 2.375%, 11/27/28 | 1,92 |
| Bundesobligation, BONDS, Unsecured, G, REG S, 2.10%, 4/12/29 | 1,92 |

## Geografica (esposizione nozionale) (% del totale)

| | Fondo | Indice di riferimento |
|---|---|---|
| Germania | 19,55 | 22,58 |
| Francia | 16,24 | 18,46 |
| Italia | 8,19 | 13,14 |
| Belgio | 6,00 | 2,00 |
| Spagna | 5,25 | 10,78 |
| Austria | 4,45 | 2,84 |
| Olanda | 3,58 | 4,86 |
| Derivati sui Tassi di Interesse | -25,18 | 0,00 |
| Altri | 29,99 | 25,34 |
| Liquidità | 25,08 | 0,00 |

## Esposizione settoriale (% del totale)

| | Fondo | Indice di riferimento |
|---|---|---|
| Obbligazioni Governative | 56,45 | 47,19 |
| Corporate IG Credit | 26,30 | 27,86 |
| Quasi-Governativi | 9,23 | 14,33 |
| Cartolarizzati | 1,12 | 10,61 |
| Corporate HY Credit | 0,16 | 0,00 |
| Derivati sui Tassi di Interesse | -25,18 | 0,00 |
| Liquidità | 25,08 | 0,00 |

## Informazioni sulla negoziazione

| Borsa | Ticker | Valute | 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 |

## Gestori

| | Anni in Franklin Templeton | Anni di esperienza |
|---|---|---|
| David Zahn, CFA | 20 | 32 |
| Rod MacPhee, CFA | 13 | 19 |

## Quali sono i rischi?

Il Fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Il Fondo è soggetto ai seguenti rischi concretamente rilevanti: **Rischio di controparte:** il rischio di inadempimento degli obblighi da parte di istituzioni finanziarie o agenti (quando fungono da controparte nei contratti finanziari) a causa di insolvenza, fallimento o altri motivi. **Rischio di credito:** il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettui i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli a basso rating, non-investment grade. **Rischio degli strumenti derivati:** il rischio di perdite associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati e nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare ulteriori rischi di liquidità, credito e controparte. **Rischio di negoziazione sul mercato secondario:** il rischio che le azioni acquistate sul mercato secondario non possano generalmente essere rivendute direttamente al Fondo e che gli investitori possano pertanto pagare di più rispetto al NAV per azione in seguito all'acquisto di azioni oppure possano ricevere di meno rispetto al NAV per Azione corrente in seguito alla vendita di azioni.
Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

## Glossario

Il **Rendimento alla Scadenza:** (Yield to Maturity - YTM) è il tasso di rendimento previsto su un'obbligazione se essa viene detenuta fino alla data di scadenza. L'YTM è considerato il rendimento obbligazionario a lungo termine espresso come percentuale annua. Il calcolo del rendimento a scadenza tiene conto del prezzo di mercato corrente, del valore nominale, del tasso d'interesse cedolare e della scadenza residua. Si presume inoltre che tutte le cedole siano reinvestite allo stesso tasso. I dati di rendimento forniti non devono essere usati come un'indicazione del reddito che è stato o sarà percepito. I dati di rendimento si basano sui titoli sottostanti del portafoglio e non rappresentano una distribuzione del portafoglio. **(TER) Total Expense Ratio:** Il Total Expense Ratio (TER) include le commissioni pagate alla società di gestione, al gestore del portafoglio e al depositario, nonché alcune altre spese. Il TER è calcolato prendendo i principali costi materiali rilevanti pagati in un periodo di 12 mesi e dividendoli per il patrimonio netto medio nello stesso periodo. Il TER non include tutte le spese pagate dal fondo (per esempio, non include ciò che il fondo paga per acquistare e vendere i titoli). Per un elenco completo dei tipi di costi dedotti dalle attività del fondo, consultare il prospetto. Per verificare i costi annuali completi, nonché scenari ipotetici di performance che mostrano gli effetti che livelli diversi di rendimenti possono avere sull'investimento nel fondo, consultare il KID. **Rendimento di distribuzione:** Il Rendimento Cedolare si basa sulla distribuzione dell'ultimo mese ed è presentato come percentuale annualizzata alla data indicata. Non comprende oneri preliminari e le distribuzioni agli investitori possono essere soggette a imposte. Le informazioni si basano su dati storici e potrebbero non rispecchiare le distribuzioni attuali o future. **Di confronto:** Il parametro di riferimento è utilizzato a scopo di raffronto della performance del Fondo, senza tuttavia costituire una limitazione per i suoi investimenti. **Qualità media del credito:** La qualità media del credito rispecchia le partecipazioni delle emissioni sottostanti, sulla base delle dimensioni di ciascuna partecipazione e dei rating assegnati a ciascuna di esse in funzione delle valutazioni della rispettiva affidabilità creditizia compiute da un'agenzia di rating. **Scadenza media ponderata:** Una stima del numero di anni residui alla scadenza delle partecipazioni sottostanti. La **duration effettiva** è un calcolo della duration per obbligazioni con opzioni integrate. La duration effettiva tiene conto delle fluttuazioni dei cash flow previsti con le variazioni dei tassi d'interesse. La duration è una misura della sensibilità del prezzo (il valore del capitale) di un investimento in obbligazioni alla variazione dei tassi d'interesse. Più lunga è la duration, più sensibile è un investimento obbligazionario alle variazioni dei tassi d'interesse **Deviazione standard** misura lo scostamento del rendimento di un fondo rispetto alla media dei suoi rendimenti precedenti. Quanto maggiore è la deviazione standard, tanto più elevata è la probabilità (e anche il rischio) che la performance di un fondo oscilli rispetto al rendimento medio.

## Informazioni sui dati di portafoglio

**Esposizione:** I dati relativi all'esposizione nozionale sono stimati e hanno lo scopo di indicare l'esposizione diretta del portafoglio ai titoli e l'esposizione indiretta tramite strumenti derivati. Le esposizioni dirette e indirette possono cambiare nel tempo e le metodologie per calcolare le esposizioni indirette variano secondo il tipo di strumenti derivati. Le percentuali di composizione del portafoglio in totale potrebbero non essere pari a 100% e potrebbero essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

Le partecipazioni sono indicate per finalità esclusivamente informative e non devono intendersi come raccomandazione ad acquistare o vendere i titoli citati.

## Informazioni importanti

**Questo fondo soddisfa i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari UE (SFDR): il fondo ha impegni vincolanti nella sua politica d'investimento per la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali e tutte le società nelle quali investe dovrebbero adottare buone pratiche di governance.**
Altre informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul sito www.franklintempleton.lu/SFDR. Prima di investire, si invita a esaminare attentamente tutti gli obiettivi e le caratteristiche del fondo.

Il presente materiale è di interesse puramente generale e non deve essere interpretato come una consulenza di investimento personale, né come una raccomandazione o una sollecitazione all'acquisto, alla vendita o alla detenzione di un titolo ovvero all'adozione di una strategia di investimento. Esso non costituisce una consulenza legale o fiscale. Gli investimenti esteri comportano rischi particolari quali fluttuazioni dei cambi, instabilità economica e sviluppi politici; gli investimenti nei mercati emergenti implicano rischi accentuati legati agli stessi fattori. Nella misura in cui il fondo si concentra di volta in volta su particolari paesi, regioni, industrie, settori o tipi d'investimento, può essere soggetto a maggiori rischi di sviluppi sfavorevoli in tali aree rispetto a un fondo che investe in una più ampia varietà di paesi, regioni, industrie, settori o investimenti. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.
I rendimenti degli investimenti e i valori principali di Franklin Templeton ICAV ("l'ETF") cambieranno con le condizioni di mercato e un investitore potrebbe avere un guadagno o una perdita quando vende le proprie azioni. Per la performance a fine mese standardizzata e più recente di Franklin Templeton ICAV, visitare il sito www.franklintempleton.com/corporate/all-sites. Non vi è alcuna garanzia che una strategia raggiungerà il proprio obiettivo.
Tutti i dati sulla performance mostrati sono espressi nella valuta di base del Fondo. I dati sulla performance si basano sul valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, il quale potrebbe non corrispondere al prezzo di mercato dello stesso. I singoli investitori potrebbero realizzare rendimenti diversi dall'andamento del NAV. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** I costi effettivi variano a seconda delle spese del depositario. Inoltre, possono essere sostenuti costi di deposito che potrebbero avere un effetto negativo sul valore. I costi sono riportati nei rispettivi listini prezzi della banca depositaria/di regolamento. Le variazioni dei tassi di cambio potrebbero avere effetti positivi o negativi su questo investimento. Visitare il sito www.franklintempleton.com/corporate/all-sites per essere indirizzati al sito web locale di Franklin Templeton, dove consultare la performance attuale, e consultare il Supplemento o il Prospetto informativo più recente per ulteriori dettagli. Le informazioni si basano su dati storici e potrebbero non riflettere le caratteristiche attuali o future del portafoglio. Tutte le posizioni del portafoglio possono subire variazioni.
Il Fondo può fare uso di strumenti finanziari derivati o di altri strumenti che possono comportare rischi specifici, descritti più dettagliatamente nei Documenti del Fondo. Un investimento negli ETF comporta determinati rischi che sono descritti nell'ultimo Prospetto informativo o Supplemento, nonché nel relativo KID. I documenti dell'ETF sono disponibili in inglese, tedesco e francese sul sito web locale o possono essere richiesti tramite il servizio European Facilities di FT, disponibile all'indirizzo www.eifs.lu/franklintempleton.
Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. La sintesi è disponibile in inglese.
Franklin Templeton ICAV è notificata per la commercializzazione in più Stati membri dell'UE ai sensi della direttiva OICVM. Franklin Templeton ICAV può terminare tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o comparto in qualsiasi momento, utilizzando la procedura di cui all'articolo 93bis della Direttiva OICVM.
Franklin Templeton ICAV (domiciliata al di fuori degli Stati Uniti o del Canada) non può essere offerta o venduta, direttamente o indirettamente, a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America o in Canada. Gli ETF sono negoziati come titoli azionari, il loro valore di mercato è soggetto a fluttuazioni e possono essere scambiati a prezzi superiori o inferiori al loro valore patrimoniale netto. Le commissioni di intermediazione e le spese degli ETF ridurranno i rendimenti. Gli indici non sono gestiti e non si può investire direttamente in un indice. Non tengono conto di commissioni, spese od oneri di vendita.
Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. – Supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo.

**Parametro/i di riferimento** ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index Utilizzati solo a scopo di raffronto della performance.
Il Fondo è gestito attivamente e può discostarsi sostanzialmente rispetto al/i parametro/i di riferimento.

**Investitore al dettaglio interessato** Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 3-5 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori in cerca di una combinazione di reddito e crescita degli investimenti generata da un investimento relativamente stabile, interessati a esporsi a mercati di obbligazioni a breve scadenza come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio e in grado di tollerare moderate variazioni a breve termine del prezzo delle azioni.
**Disponibilità del prodotto** Il Fondo è disponibile per tutti gli investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.
**CFA®** e Chartered Financial Analyst® sono marchi di proprietà di CFA Institute
**© Morningstar, Inc.** Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar e/o del suo fornitore di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; (3) non sono coperte da alcuna garanzia riguardo alla loro accuratezza, completezza o aggiornamento. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a questa società, possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.
Fonte: I dati relativi a indici qui citati sono di proprietà di Intercontinental Exchange ("ICE") e/o relativi licenzianti e sono stati concessi in licenza d'uso a Franklin Templeton. ICE e i suoi licenzianti non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Gli indici non sono gestiti e non si può investire direttamente in un indice. Non riflettono alcuna commissione, spesa o commissione di vendita. Importanti comunicazioni del fornitore dei dati e i termini sono disponibili alla pagina www.franklintempletondatasources.com.
Pubblicato in Italia da Franklin Templeton International Services, S.à r.l., Succursale Italiana, Corso Italia, 1 - Milano, 20122, Italia.
© 2026 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.