

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF

Grado de inversión IE00BFWDX52 Reporte Mensual 31 Marzo, 2024

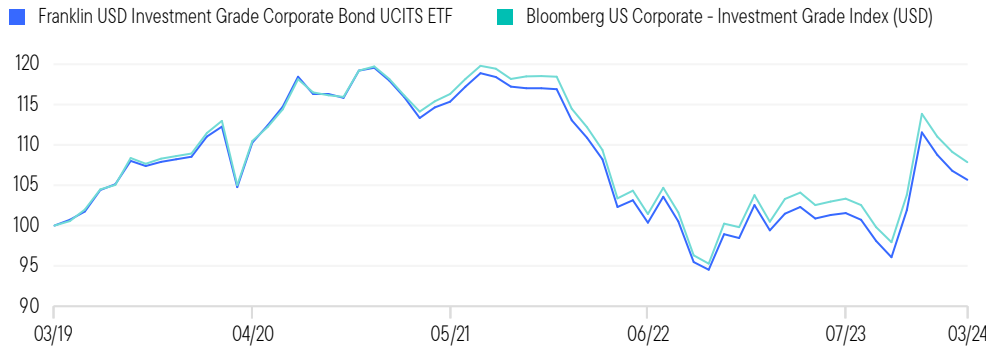
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Franklin USD Investment Grade Corporate Bond UCITS ETF (el «Fondo») tiene como objetivo proporcionar ingresos corrientes del mercado de renta fija en dólares estadounidenses, al tiempo que trata de preservar el capital. El Fondo invierte principalmente en inversiones y valores de deuda corporativa de tipo fijo y variable de grado de inversión denominados en dólares estadounidenses y emitidos por empresas de EE. UU. El Fondo puede invertir en menor medida en valores no estadounidenses, incluidos los emitidos por emisores de mercados emergentes y derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o inversión.

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 (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
Fondo	4,13	-6,21	-4,54	8,19	4,77	—	—	—	—	—
Índice	4,43	-5,55	-4,20	8,73	4,98	—	—	—	—	—

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	
Fondo	1,27	-0,42	-0,42	4,13	-6,77	5,66	11,80	-2,31	1,11	1,95	25.06.2018
Índice	1,29	-0,40	-0,40	4,43	-5,51	7,86	14,63	-1,87	1,52	2,40	—

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.

Información General

Divisa base	USD
fecha de Lanzamiento	25.06.2018
Bloomberg	FLUC LN
ISIN	IE00BFWDX52
Domicilio	Irlanda
UCITS	Si
Estructura del producto	Física
Uso de ingresos	Distribución
Frecuencia de dividendos	Semestral
Rendimiento de distribución	3,74%
Fin del ejercicio fiscal	30 junio
Acciones en circulación	550.000
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Índice de Referencia y Tipo

Bloomberg US Corporate - Investment Grade Index	Comparador
---	------------

Comisiones

TER	0,35%
-----	-------

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	\$13,14 millones
Número de posiciones	108
Rating Crediticio Medio	A-
Vencimiento medio	10,78 años
Duración efectiva	6,99 años
Rentabilidad a vencimiento	5,32%
Desviación estándar (5 años)	8,63%

Principales Posiciones (% del total)

	Fondo
Morgan Stanley, senior bond, 3.591% to 7/22/27, FRN thereafter, 7/22/28	2,18
Citigroup Inc., senior bond, 3.668% to 7/23/27, FRN thereafter, 7/24/28	2,11
United States Treasury Floating Rate Note, Unsecured, 5.53993%, 1/31/26	1,92
Verizon Communications Inc, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 2.85%, 9/03/41	1,87
Danske Bank A/S,SR PREFERRED, Sr Preferred, REGS, REG SFRN thereafter, 5.4270%, 03/01/2028	1,72
The Toronto-Dominion Bank, senior note, 1.15%, 6/12/25	1,64
Barclays PLC,SR UNSECURED, Sr UnsecuredFRN thereafter, 5.6740%, 03/12/2028	1,53
BNP Paribas SA, senior note, Reg S, 3.375%, 1/09/25	1,51
T-Mobile USA Inc., senior note, 3.375%, 4/15/29	1,47
Enel Finance International NV, senior bond, Reg S, 3.50%, 4/06/28	1,46

Sectorial (% del total)

	Fondo	Índice
Finanzas	32,48	32,89
Atención sanitaria	11,70	9,79
Tecnología	8,32	9,37
Energía	7,22	6,95
Servicios	6,99	8,97
Cableado	4,82	2,67
Alimentación y bebidas	4,76	4,73
Minoristas	2,73	3,37
Otro	19,97	21,28
Liquidez	1,01	0,00

Información sobre Cotización

Bolsa	Símbolo	Divisa	Bloomberg	Reuters	SEDOL
Borsa Italiana	FLUC	EUR	FLUC IM	FLUC.MI	BF0T4C1
Deutsche Börse Xetra	FVUI	EUR	FVUI GY	FVUI.DE	BF0T4F4
London Stock Exchange	FRUC	GBP	FRUC LN	FRUC.L	BF0T4M1
London Stock Exchange	FLUC	USD	FLUC LN	FLUC.L	BF0T4B0
SIX Swiss Exchange	FLUC	USD	FLUC SW	FLUC.S	BFWXDX5

Equipo Gestor del Fondo

	Años en la Empresa	Años de Experiencia
Marc Kremer, CFA	20	36
Shawn Lyons, CFA	27	28
Joshua Lohmeier, CFA	2	24

¿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. **Comparador:** El índice de referencia se utiliza para comparar la rentabilidad del Fondo, pero no limita la gestión de éste. **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

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 se ha clasificado conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Este tipo de fondos cuentan con un enfoque de integración ESG y, además, tienen características ambientales y sociales obligatorias en su proceso de inversión.

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.

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