

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund Distr. Clase A (D) (USD)

Información del fondo

Resumen de los Objetivos de Inversión:

El objetivo del fondo es conseguir rendimientos y el crecimiento del valor del fondo.

El fondo invertirá en diferentes tipos de bonos estadounidenses de alta calificación emitidos por empresas y Gobiernos.

El valor de las inversiones y los ingresos que generan puede bajar y subir, y es posible que no recupere la cantidad que invirtió originalmente.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 20.04.2007

Desde el Inicio de Rentabilidad: 20.08.1998

Índice de referencia:

Bloomberg U.S. Aggregate Index (USD) Since May 2008

ISIN IE00B19Z7J08

SEDOL B19Z7J0

Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo 1.172,57m USD

Valor liquidativo a fin de mes 98,45 USD

Número de posiciones 1699

Porcentaje en los diez principales valores 10,77

Estadísticas de riesgo* (Ponderación media)

Vida 12,80 años

Duración efectiva 6,74 años

Calidad del Crédito A

Gastos

Inversión inicial mínima 1.000 USD

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida Ninguno

Gastos corrientes 1,30%

Comisión de rentabilidad Ninguna

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.

Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto de OICVM y el KID (documento de información clave para el inversor). **La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.**

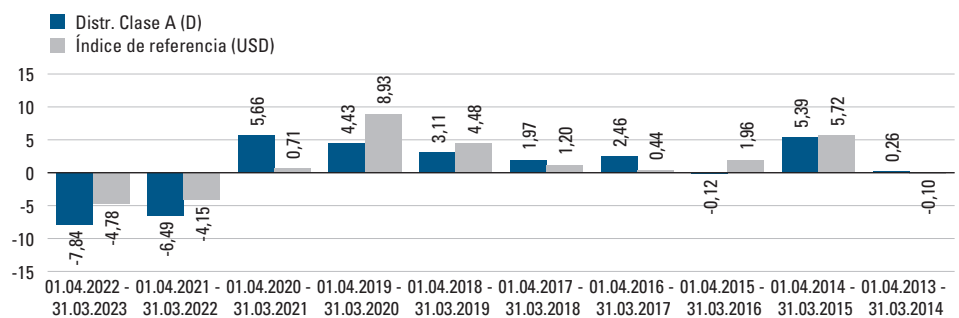
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Distr. Clase A (D)	3,14	2,19	3,14	-7,84	-8,95	-1,96	126,77
Índice de referencia (USD)	2,96	2,54	2,96	-4,78	-8,09	4,61	176,53

Rentabilidad del año natural (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Distr. Clase A (D)	-18,11	-2,56	8,02	11,26	-2,41
Índice de referencia (USD)	-13,01	-1,54	7,51	8,72	0,01

Rentabilidad de 12 meses consecutivos (%)



Fuente de las cifras de rentabilidad: Franklin Templeton. "Valor liquidativo a valor liquidativo" con los ingresos brutos reinvertidos sin cargos iniciales pero reflejando las comisiones anuales de gestión. No se han deducido las comisiones de ventas, los impuestos ni otros costes aplicados localmente. Este Fondo puede no ser intercambiable con otros fondos gestionados por Franklin Templeton. Consulte los documentos de oferta del Fondo o póngase en contacto con su agente de servicios para obtener más información. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas.

La rentabilidad mostrada incluye los periodos anteriores a la fecha de lanzamiento del Fondo y refleja el comportamiento de un fondo anterior (el Salomon Brothers Global Horizons Investment Grade Total Return Bond Fund), cuyo objetivo y política de inversión eran prácticamente idénticos y cuyos activos se transfirieron a este Fondo el 20 de abril de 2007. Para más información, consulte más abajo.

Diez principales posiciones (%)

Posición	Cupón	Vencimiento	%	Posición	Cupón	Vencimiento	%
USTSY N/	1,375	2050	1,69	FNMA 30YR	—	2049	1,00
USTSY INFLATI	1,125	2033	1,16	FNMA 30YR APR FWD	—	2049	0,98
MEX BONOS	8,000	2047	1,10	MEXICO ST	7,750	2042	0,97
USTSY NOTE/BO	1,875	2051	1,07	INDONESIA GOV	6,375	2032	0,90
FNMATBA	—	2049	1,04	MEX BONOS DESARR	7,750	2034	0,86

Distribución por sectores (%)

Investment-Grade Credit	32,37	Non-Agency MBS	4,89
Agency MBS	30,43	Préstamo bancario	2,73
Treasury	10,28	EM Corporate	2,33
CMBS	5,20	Asset Backed	2,30
EM Local Currency	4,95	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	4,52

Los porcentajes se basan en la cartera total en el día indicado y están sujetos a cambio en cualquier momento. Los desgloses de tenencias y asignaciones se indican únicamente con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados o los sectores indicados. Fuente: Franklin Templeton

¹ La rentabilidad mostrada es la de las acciones de distribución de Clase A. Los datos de la rentabilidad deben utilizarse únicamente a título ilustrativo, ya que la rentabilidad anterior a la fecha de lanzamiento no ha sido ajustada para reflejar las comisiones más altas del Fondo. A 20 de abril de 2007, los gastos anuales fijos del Fondo para las acciones de Clase A (comisiones de gestión de inversiones, comisiones de custodia y administración y comisiones de servicio a los accionistas) rondaban el 1,45% en comparación con el 1,27% del fondo predecesor; pueden existir otros gastos variables no incluidos en estas cifras. Esto significa que el rendimiento del fondo predecesor hubiera sido menor si sus gastos fueran los mismos que los del Fondo. Tenga en cuenta que la TER del Fondo puede variar.

FTGF Western Asset
US Core Plus Bond Fund Distr. Clase A (D) (USD)

Riesgos de inversión

El fondo no ofrece garantías ni protección del capital y es posible que usted no recupere el importe invertido.

El fondo está sujeto a los siguientes riesgos que son considerablemente importantes, pero que es posible que el indicador no haya englobado adecuadamente:

Sostenibilidad: Es posible que la integración que hace el fondo de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión tenga como consecuencia la exclusión de inversiones rentables del universo de inversión del fondo, así como la venta de inversiones que sigan siendo rentables. El riesgo de sostenibilidad podría materializarse si se produjera algún hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que pudiera tener un impacto en las inversiones del fondo y afectar negativamente a su rentabilidad.

Bonos: Existe el riesgo de que los emisores de bonos del fondo no puedan pagar la inversión o el interés de esa inversión, lo que se traduciría en pérdidas para el fondo. Los valores de los bonos se ven afectados por la visión del mercado del riesgo anteriormente mencionado y por los cambios en los tipos de interés y la inflación.

Liquidez: En determinadas circunstancias puede resultar difícil vender las inversiones del fondo porque no haya suficiente demanda de los mismos en los mercados, en cuyo caso es posible que el fondo no pueda minimizar las pérdidas en dichas inversiones.

Objetivo geográfico: Este fondo invierte principalmente en Estados Unidos, lo que significa que es más sensible a la economía, el mercado, y los eventos políticos o regulatorios de ese país; y se verá más afectado por estos eventos que cualquier otro fondo que invierta en un mercado más amplio.

Títulos respaldados por activos: Las dimensiones y plazos de los flujos de efectivo de los títulos respaldados por activos no están plenamente garantizados y podrían provocar pérdidas para el fondo. Es posible que resulte difícil para el fondo vender rápidamente estos tipos de inversiones.

Tipos de interés: Los cambios en los tipos de interés pueden perjudicar al valor del fondo. Por lo general, cuando los tipos de interés suben, los valores de los bonos bajan.

Derivados: El uso de derivados puede resultar en mayores fluctuaciones del valor del fondo y puede provocar que el fondo pierda la cantidad invertida o incluso más.

Contrapartes del fondo: El fondo podría sufrir pérdidas si las partes con las que negocia no pueden cumplir sus obligaciones financieras.

Valores convertibles: El valor de los valores convertibles tiende a disminuir a medida que aumentan los tipos de interés y a aumentar a medida disminuyen los tipos de interés. Además, estos valores tienden a ser más volátiles que los títulos de deuda no convertibles debido a su relación con el capital subyacente. Por lo general, no tienen una categoría tan alta como la de los títulos de deuda no convertibles, por lo que suelen tener calificaciones más bajas. Los valores convertibles contingentes presentan riesgos adicionales debido a unas valoraciones más complejas y a los pagos de cupones discrecionales. No se puede garantizar el reembolso del capital.

Operaciones del fondo: El fondo está sujeto al riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos, personas o sistemas inadecuados o fallidos o aquellos de terceros como los responsables de la custodia de sus activos.

La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Un estado de caja negativo de carácter temporal se puede deber a (1) una actividad comercial no liquidada, (2) propósitos permitidos, como el uso de derivados o endeudamiento, si el folleto informativo lo permite.

Distribución de la calidad del Crédito (%)

AAA	48,01	CCC	1,65
AA	5,56	CC	0,42
A	16,51	C	0,02
BBB	21,16	D	0,07
BB	6,70	Efectivo y equivalente a efectivo	-1,43
B	1,33		

Definiciones

Vida: El número medio de años durante los cuales cada componente de capital principal no pagado sobre un bono, un préstamo o una hipoteca permanece pendiente. El cálculo de la vida ponderada media arroja una cifra global que muestra cuántos años se tarda en pagar la mitad del principal pendiente de una cartera de bonos.

Duración efectiva: La duración media es igual al vencimiento ponderado medio de todos los flujos de tesorería y da una indicación de la sensibilidad de los precios de los bonos de una cartera ante una variación en los tipos de interés. Cuanto más alta es la duración, más sensible será la cartera a las variaciones de los tipos de interés. La duración efectiva es un cálculo para los bonos con opciones incluidas (no todas las carteras comprarán bonos con opciones incluidas). Tiene en cuenta la variación esperada en los flujos de tesorería derivada de la opción, como la variación en los tipos de interés. Si una cartera no mantiene bonos con opciones incluidas, la duración efectiva será igual a la duración media.

Distribución de la calidad del Crédito: Las organizaciones de calificación estadística con reconocimiento nacional (NRSRO, por sus siglas en inglés) evalúan la probabilidad de que los emisores de bonos no cumplan con los pagos de los cupones y el principal de los bonos. La asignación de calidad del Crédito por parte de Western Asset Management asigna a cada valor la calificación más alta de tres NRSRO (Standard & Poor's, Moody's Investor Services y Fitch Ratings, Ltd.). Si solo una NRSRO asigna una calificación, se usará esta calificación. Los valores no calificados por las tres NRSRO se reflejan como tales. Cuanto menor sea la calificación crediticia general, mayor será el riesgo de la cartera. La calificación crediticia se expresa como una calificación normal en letras (de mayor a menor calidad): AAA, AA, A, BBB, BB, ...D.

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 [franklinresources.com/countries](https://www.franklinresources.com/countries). Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

Este es un subfondo Franklin Templeton Global Funds plc ("FTGF"). FTGF es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable, organizada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"). FTGF está autorizada en Irlanda por el Banco Central Irlanda. La información ha sido elaborada a partir de fuentes que se consideran fiables. No está garantizados de ningún modo por ninguna sociedad o filial de Franklin Resources, Inc., (juntas, "Franklin Templeton"). Antes de invertir, deberá leer el formulario de solicitud, el Folleto y el KID. Los documentos del fondo podrán obtenerse de forma gratuita en inglés, francés, alemán, italiano y español en el domicilio social de FTGF, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2, Irlanda, en el agente de administración de FTGF, en BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited o pueden solicitarse a través de los Servicios de Funciones para Inversores europeos del FT disponible en <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. También puede visitar el sitio web www.franklinresources.com para ser redirigido a su sitio web local de Franklin Templeton. Además, en [summary-of-investor-rights.pdf](#) ([franklintempleton.lu](https://www.franklintempleton.lu)), encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de FTGF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. FTGF 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 participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.