

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Distr. Clase A (D)(EUR)

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 invierte en diversos tipos de bonos emitidos en euros 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: 30.09.2003

Desde el Inicio de Rentabilidad: 30.09.2003

Índice de referencia:
FTSE Euro BIG (Total Return) Index (EUR)

ISIN IE0031616257

SEDOL 3161625

Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo 132,64m USD

Valor liquidativo a fin de mes 91,68 USD

Número de posiciones 211

Porcentaje en los diez principales valores 35,99

Estadísticas de riesgo* (Ponderación media)

Vida 8,81 años

Duración efectiva 7,36 años

Calidad del Crédito A+

Gastos

Inversión inicial mínima 1.000 EUR

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida Ninguno

Gastos corrientes 1,15%

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.

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

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.**

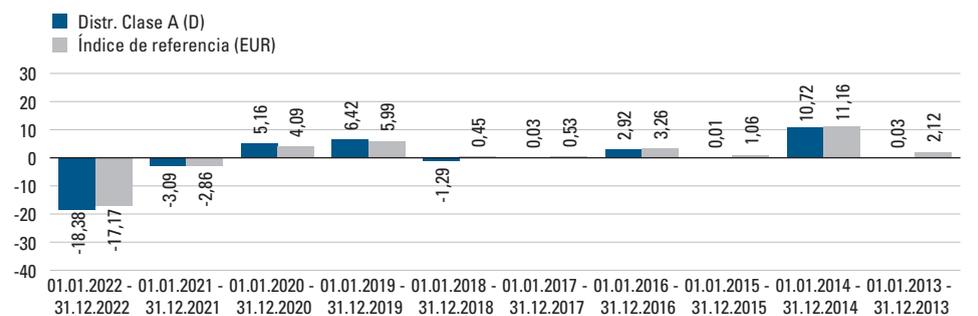
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Distr. Clase A (D)	-18,38	-3,74	-0,07	-18,38	-16,82	-12,62	22,43
Índice de referencia (EUR)	-17,17	-3,69	-1,25	-17,17	-16,24	-10,82	62,26

Rentabilidad del año natural (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Distr. Clase A (D)	-18,38	-3,09	5,16	6,42	-1,29
Índice de referencia (EUR)	-17,17	-2,86	4,09	5,99	0,45

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 Legg Mason Institutional Funds plc Western Asset Euro Core Plus Bond Fund). Las clases receptoras y fusionadas tuvieron los mismos gastos anuales fijos (comisión de gestión de inversiones y comisiones de custodia y administración) y objetivos y políticas de inversión sustancialmente similares. El Patrimonio del Fondo y la rentabilidad histórica del subfondo Legg Mason Institutional Funds plc fueron transferidos al subfondo Legg Mason Global Funds plc el 3 de diciembre de 2010.

Diez principales posiciones (%)

Posición	Cupón	Vencimiento	%	Posición	Cupón	Vencimiento	%
BUNDES	0,000	2031	7,30	BUNDES	1,700	2032	3,00
NETH	0,000	2030	4,29	SPAIN	2,700	2048	2,61
ITALY	3,250	2046	4,02	AUSTRI	0,900	2032	2,43
FRANCE	3,250	2045	3,99	EUROPEAN	0,750	2028	2,34
FRANCE	0,000	2030	3,80	BELGIUM	3,750	2045	2,20

Distribución por sectores (%)

Bonos gubernamentales	43,53	Subordinated Financials	3,93
Senior Financials	20,35	Supranationals	3,78
Industriales	10,70	USD Emerging Markets	3,58
Cash/Cash Equivalents	5,31	Otros	8,82

La distribución por países (%)

Francia	15,27	Reino Unido	5,93
Estados Unidos	14,65	Países Bajos	5,72
Alemania	12,89	Supranacionales	3,12
Italia	8,00	Austria	2,42
España	7,32	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	24,68

Legg Mason Western Asset Euro Core Plus Bond Fund Distr. Clase A (D)(EUR)

Distribución de la calidad del Crédito (%)

AAA	19,95
AA	24,58
A	22,47
BBB	23,50
BB	3,36
B	0,83
Efectivo y equivalente a efectivo	5,31

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:

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.

Inversión en mercados emergentes: El fondo podrá invertir en los mercados de países que son de menor tamaño, están menos desarrollados y regulados y son más volátiles que los mercados de países más desarrollados.

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.

Cobertura: El fondo puede usar derivados para reducir el riesgo de movimientos en los tipos de cambio entre la divisa de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del mismo fondo (cobertura). No obstante, las transacciones de cobertura pueden también exponer al fondo a riesgos adicionales, como el riesgo de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir sus pagos, lo que puede provocar pérdidas para el fondo.

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 que 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, especialmente en la medida en que invierta en países en desarrollo.

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.

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 es un subfondo Legg Mason Global Funds plc ("LMGF"). LMGF es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable, organizada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"). LMGF está autorizada en Irlanda por el Banco Central Irlanda. La información ha sido elaborada a partir de fuentes que se consideran fiables. No está garantizado 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 KIID. Los documentos del fondo podrán obtenerse de forma gratuita en inglés, francés, alemán, italiano y español en el domicilio social de LMGF, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2, Irlanda, en el agente de administración de LMGF, 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), encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores. Dicho resumen está disponible en inglés. Se notifica la comercialización de los subfondos de LMGF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. LMGF 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.