

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund Distr. Clase A Plus (M) (e) (USD)

Información del fondo

Objetivo de inversión:

El Fondo tiene como objetivo maximizar la rentabilidad total, integrada por la revalorización del capital y la obtención de ingresos, invirtiendo al menos dos tercios de su Valor liquidativo en títulos del mercado mundial de renta fija emitidos en una variedad de monedas. El fondo invertirá en bonos 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: 31.12.2015

Desde el Inicio de Rentabilidad: 31.12.2015

Índice de referencia:

3 MONTH USD LIBOR (CALENDAR DAYS)

ISIN IE00BZ3FPT04

SEDOL BZ3FPT0

Gastos

Inversión inicial mínima	1.000 USD
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos corrientes	1,49%
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Perfil de riesgo y remuneración*

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo	53,10m USD
Valor liquidativo a fin de mes	94,37 USD
Número de posiciones	127
Porcentaje en los diez principales valores	48,13

Estadísticas de riesgo (Ponderación media)

Vida	5,19 años
Duración efectiva	2,36 años
Calidad del Crédito	A+
Rendimiento de Distribuciones (neto de comisiones)	2,71

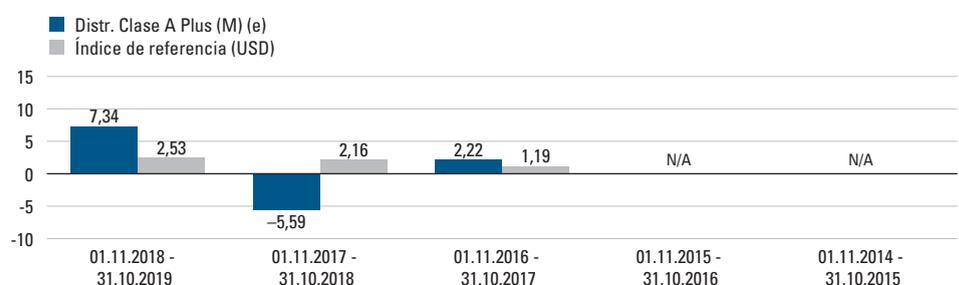
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Distr. Clase A Plus (M) (e)	5,13	1,79	3,31	7,34	3,60	-	5,06
Índice de referencia (USD)	2,06	0,17	0,53	2,53	5,99	-	6,62

Rentabilidad del año natural (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Distr. Clase A Plus (M) (e)	-4,79	4,75	0,21	-	-
Índice de referencia (USD)	2,37	1,29	0,76	-	-

Rentabilidad de 12 meses consecutivos (%)



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. Fuente de las cifras de rentabilidad: Legg Mason. "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. A partir del 25 de marzo de 2019, la fijación de precios de los valores mantenidos en el Fondo utilizará el valor medio (o intermedio) de los precios de compra y venta, para calcular sus Valores liquidativos ("VL"). Anteriormente, el Fondo utilizaba una metodología de precio de oferta para valores de renta fija, y el último precio negociado para valores de renta variable.

Diez principales posiciones (%)

Posición	Cupón	Vencimiento	%	Posición	Cupón	Vencimiento	%
U.S. Treasury Notes	2,000	2025	12,09	UNITED ST	0,500	2024	3,16
U.S. Treasury Notes	1,750	2022	8,48	MEXICO ST	7,750	2042	2,84
REPUBLIC	2,750	2028	5,93	FRANCE O.A.T. I/L	1,850	2027	2,65
SPAIN	2,700	2048	4,36	NORWEGIAN GOV	1,750	2029	2,57
INDONESIA	8,375	2039	3,89	LMQI-LMWA INDIA	-	-	2,15

La distribución por países (%)

Estados Unidos	44,16	Francia	3,23
Polonia	5,88	Italia	3,00
España	5,20	Noruega	2,90
México	4,42	Reino Unido	2,68
Indonesia	4,06	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	24,47

Exposición en divisa (% de cartera según el valor de mercado)

Dólares estadounidenses	85,93	Libra esterlina británica	1,77
Zloty polaco	5,88	Rand Sudafricano	1,72
Rupia indonesia	4,06	Rublos rusos	1,68
Corona noruega	2,51	Swedish Krona	1,32
Peso mexicano	2,33	Otros	-7,20

* Consulte la sección Definiciones en la página 2

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: Legg Mason

Póngase en contacto con nuestro equipo de Atención al cliente llamando al +44 (0)20 7070 7444. De manera alternativa, visite nuestro sitio web: www.leggmason.es

Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund Distr. Clase A Plus (M) (e) (USD)

Distribución de la calidad del Crédito (%)	
AAA	29,93
AA	8,39
A	31,96
BBB	24,58
BB	0,63
Sin calificación	-0,11
Efectivo y equivalente a efectivo	4,63

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.

Derivados: El Fondo hace un uso significativo de los 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.

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.

Moneda del fondo: Los cambios en los tipos de cambio entre las monedas de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del fondo podrían perjudicar al valor de una inversión y a los ingresos que de él se reciben.

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.

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

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.

Gastos de capital: Las comisiones y gastos de esta clase de acciones pueden cargarse al capital de la clase de acciones en lugar de a sus ingresos. Esta política dará como resultado un aumento de los ingresos disponibles para su distribución a los inversores. No obstante, esto significa una renuncia a parte del capital que la clase de acciones tiene disponible para futuras inversiones y crecimiento potencial.

Si desea más información sobre los riesgos relativos a la inversión en el fondo, consulte la sección «Factores de riesgo» del folleto base y la sección «Riesgos principales» del suplemento 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 por sectores (%)			
Bonos gubernamentales	32,71	DME – Soberanos (extranjeros)	4,42
Corporativos - Grado de inversión	27,76	Títulos respaldados por activos	0,04
DME – Soberanos (locales)	14,98	Efectivo y equivalente a efectivo	4,63
Títulos protegidos contra la inflación	8,82		
DME – Corporativos (en moneda extranjera)	6,63		

Definiciones

Perfil de riesgo y remuneración: No hay garantías de que el fondo se mantenga en la categoría del indicador mostrada anteriormente y es posible que la categoría del fondo varíe a lo largo del tiempo. Los datos históricos utilizados para calcular el indicador pueden no constituir una indicación fiable del perfil del riesgo futuro de este fondo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El fondo no ofrece garantías ni protección del capital.

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 compararán 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.

Rendimiento de Distribuciones: La distribución del rendimiento (neto) se determina dividiendo la distribución más reciente de la clase de acciones por el VL, a partir de la fecha anterior a la distribución y después anualizada. Los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones.

Información importante

Este es un subfondo Legg Mason Global Funds plc ("LMGF plc"). 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 Legg Mason, Inc., (juntas, "Legg Mason").

Antes de invertir, deberá leer el formulario de solicitud, el Folleto y el KIID. Los documentos del fondo podrán obtenerse de forma gratuita en español en el domicilio social de LMGF plc, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlanda, en el agente de administración de LMGF plc, en BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited o en el sitio web www.leggmasonglobal.com.