FTGF Western Asset Short Duration Blue Chip Bond Fund

PR EUR ACC H: IE00B4Y6FV77 | **Deuda corporativa |** Reporte Mensual 31 Octubre, 2026

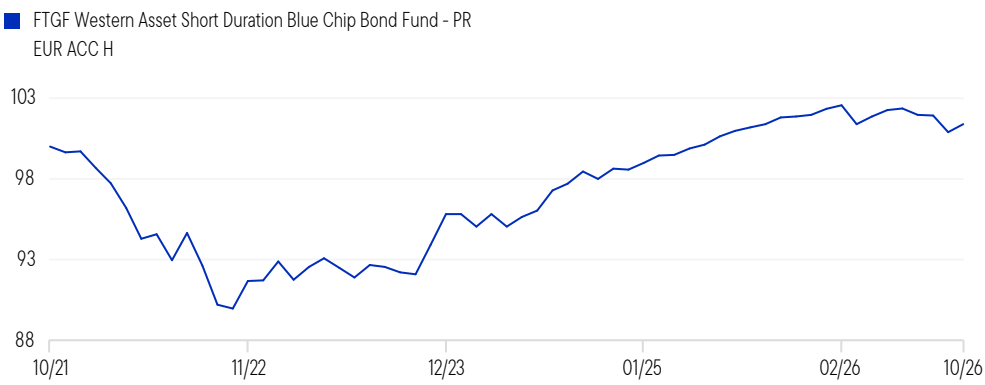
Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto y el KID (Documento de Datos Fundamentales).

Objetivo de Inversión

Tratar de maximizar los ingresos y el crecimiento del capital (rentabilidad total). El Fondo invierte principalmente en bonos corporativos de alta calidad con calificación investment grade (o comparable) emitidos por empresas muy consolidadas que se consideran valores punteros (calificación de deuda a largo plazo de A- o superior por S&P). El Fondo tratará de cubrir en dólares estadounidenses casi toda su exposición a divisas distintas a dicha divisa. Estas inversiones serán únicamente de los mercados desarrollados.

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 (%)

	10/25 10/26	10/24 10/25	10/23 10/24	10/22 10/23	10/21 10/22	10/20 10/21	10/19 10/20	10/18 10/19	10/17 10/18	10/16 10/17
PR EUR ACC H	-0,42	3,88	6,41	2,37	-10,04	-1,08	2,69	—	—	—
Media de la categoría	0,28	3,63	5,94	2,75	-7,19	0,40	0,74	—	—	—

Rentabilidad en Divisa base

	Acumulada							Anualizada			
	1 Mes	3 Mes	En el año	1 Año	3 Años	5 Años	Desde Inicio	3 Años	5 Años	Desde Inicio	Fecha de Lanzamiento
PR EUR ACC H	0,49	-0,57	-0,58	-0,42	10,09	1,38	5,54	3,26	0,28	0,71	01.03.2019
Media de la categoría	0,46	-0,27	-0,01	0,28	10,10	4,99	—	3,26	0,98	—	—
Ranking de cuartiles	2	4	4	4	3	4	—	3	4	—	—

El valor de las acciones del fondo y los ingresos que se obtengan de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido.

Los datos facilitados sobre la rentabilidad se encuentran en la moneda de la clase de acciones e incluyen los dividendos reinvertidos antes de aplicar los impuestos y una vez descontadas las comisiones de gestión. No se han deducido los gastos de venta, impuestos y otros costes aplicados localmente. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas.Las cifras de rentabilidad hasta la fecha pueden obtenerse en nuestro sitio web.
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.

Datos del Fondo

Paraguas	Franklin Templeton Global Funds plc
Divisa base	USD
Fecha de Lanzamiento del Fondo	02.06.2009
fecha de Inicio de la Clase de Acciones	01.03.2019
Inversión mínima	EUR 5000000
ISIN	IE00B4Y6FV77
Bloomberg	LMWPAHE ID
Categoría Morningstar	Bonos globales a corto plazo - Cubiertos en EUR
Categoría conforme al SFDR de la UE	Artículo 8

Comisiones

Comisión inicial máxima	0,00%
Comisión de salida	0,00%
Comisión de gestión anual	0,50%
Comisión de rentabilidad	—

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
Valor liquidativo-PR EUR ACC H	€105,54
Patrimonio (USD)	$76,75 Millón
Número de posiciones	109
Rating Crediticio Medio	AA-
Vida Media	2,36 años
Duración efectiva	2,54 años
Desviación estándar (5 años)	3,31%

Principales Posiciones de Renta Fija (% del total)

	Fondo
Toronto-D 3.357% 09/22/32	2,63
GAS Netwo 3.25% 09/12/30	2,02
HEMSO FASTIGHETS AB 0.0000% Mat 01/19/2028	1,83
Bank of Montreal 4.8750% Mat 10/01/2031	1,80
Novo Nord 2.875% 08/27/30	1,74
Eaton Cap 3.601% 05/21/31	1,73
Northern 5.625% 11/14/33	1,70
Aena SME 4.25% 10/13/30	1,69
SEGRO CAPITAL SARL 0.5000% Mat 09/22/2031	1,64
adidas AG 2.75% 11/06/30	1,61

Desglose Sectorial (% del total)

	Fondo
Industriales	47,30
Financiero	39,32
Servicios	6,97
Government-Related	1,24
CDX	-0,12
Liquidez	5,29

Desglose Geográfico (% del total)

	Fondo
Estados Unidos	34,57
Reino Unido	13,07
Francia	6,99
Canadá	5,51
Holanda	5,19
Japón	3,61
Dinamarca	3,33
Otros	22,44
Liquidez	5,29

Asignación de Calidad (% del total)

	Fondo
AAA	1,22
AA	31,80
A	60,99
BBB	0,70
Liquidez	5,29

¿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: **Bonos:** Existe el riesgo de que los emisores de bonos de los Fondos Subyacentes no puedan pagar el bono o el interés de ese bono, lo que se traduciría en pérdidas para el Fondo Subyacente. 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 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. **Divisa del fondo:** las variaciones en los tipos de cambio entre las monedas de las inversiones y la moneda de referencia del fondo podrían perjudicar al valor de una inversión y a los ingresos que de ella se reciben. **Operaciones del fondo:** el fondo está sujeto al riesgo de pérdidas derivadas de procesos internos, personas o sistemas inadecuados o fallidos o aquellos de terceros como los responsables de la custodia de sus activos, especialmente si invierte en países en desarrollo. **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. **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. **Sostenibilidad:** la integración de los riesgos de sostenibilidad del fondo en el proceso de toma de decisiones de inversión puede derivar en la exclusión de inversiones rentables del universo de inversión del fondo y, además, provocar que el fondo venda inversiones que seguirán generando buenos resultados. El riesgo de sostenibilidad podría materializarse debido a un acontecimiento o condición ambiental, social o de gobernanza que podría repercutir en las inversiones del fondo y afectar de manera negativa a la rentabilidad del mismo.
La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

Glosario

Comisión de gestión anual: La cifra de gastos corrientes (OCF) incluye las comisiones abonadas a la sociedad gestora, al gestor de inversiones y al depositario, así como algunos otros gastos. El OCF 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 OCF 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. **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. **Vida media:** Una estimación del número de años para el vencimiento de las posiciones subyacentes, teniendo en cuenta la posibilidad de que se produzcan pagos anticipados. 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. 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.

La **calidad crediticia** mide la capacidad que tiene el emisor de un bono de abonar los intereses y el principal en su debido momento. Las calificaciones crediticias indicadas se basan en la calificación de los valores de cada cartera según S&P Global Ratings, Moody's Investors Service y/o Fitch Ratings, Inc., y normalmente van de AAA (calificación máxima) a D (calificación mínima) o una calificación equivalente y/o similar. Para ello, si dos o más agencias han asignado calificaciones distintas a un valor, se empleará la calificación más alta. Los valores que no estén calificados por las tres agencias se reflejan como tales. La calidad crediticia de las inversiones en la cartera no se aplica a la estabilidad o seguridad de la cartera. La metodología empleada para el cálculo de las calificaciones de calidad crediticia mostradas puede ser distinta de la metodología de control de los límites de inversión, en su caso. **Téngase en cuenta que la cartera no ha sido calificada por una agencia independiente.**

Información importante

Este fondo cumple los requisitos con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre divulgación de información financiera sostenible (el «SFDR», por sus siglas en inglés); la política de inversión del fondo presenta compromisos vinculantes para promover características ambientales o sociales y cualquier empresa en la que invierta debería aplicar prácticas de buena gobernanza.

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 material pretende servir únicamente el interés general del público y no deberá interpretarse como asesoramiento de inversión. Tampoco constituye asesoramiento jurídico ni fiscal y no debe interpretarse como una oferta de acciones del Franklin Templeton Global Funds plc (el «Fondo» o «FTGF»), domiciliado en Irlanda, o una invitación para solicitar acciones de este. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

Franklin Templeton («FT») no ofrece ninguna garantía de que vaya a lograrse el objetivo de inversión del Fondo. El valor de las acciones del Fondo y los ingresos que se reciban de él pueden bajar o subir, y es posible que los inversores no recuperen la totalidad del importe invertido. **La rentabilidad histórica no permite predecir rentabilidades futuras**. El valor de las inversiones de un Fondo puede aumentar o reducir como consecuencia de las fluctuaciones de divisas.

FT no será responsable, ante ningún usuario de este documento ni ninguna otra persona o entidad, de la inexactitud de la información ni de errores u omisiones en su contenido, independientemente del motivo de dicha inexactitud, error u omisión. Las opiniones recogidas aquí pertenecen al autor que las expresó en la fecha de publicación y pueden cambiar sin previo aviso. Los estudios y análisis recogidos en este material han sido adquiridos por FT para sus propios fines y se lo proporcionamos solo de forma casual. Es posible que, en la preparación de este material, se haya utilizado información de fuentes de terceros y que FT no haya verificado, validado o auditado dicha información de forma independiente.

Las acciones del Fondo no podrán ofrecerse ni venderse, directa ni indirectamente, a residentes de los Estados Unidos de América. Las acciones del Fondo no se ofrecen para su distribución al público en todas las jurisdicciones, por lo que recomendamos a los inversores potenciales que no sean profesionales financieros que consulten a su asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El Fondo podría usar derivados financieros u otros instrumentos que pueden entrañar riesgos específicos, los cuales se describen más detalladamente en los documentos del Fondo.

Las suscripciones de acciones del Fondo únicamente deberían realizarse a partir de la información recogida en el Folleto vigente del Fondo y, si está disponible, en el correspondiente Documento de datos fundamentales, acompañados del último informe anual auditado disponible y del último informe semestral, si fue publicado con posterioridad. Puede encontrar estos documentos en nuestro sitio web www.franklintempleton.com/corporate/all-sites, obtenerlos gratuitamente en el domicilio social del FTGF en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2 (Irlanda) o solicitarlos a través del European Facilities Service de FT, que está disponible en https://www.eifs.lu/franklintempleton. Los documentos del Fondo están disponibles en alemán, español, francés, inglés e italiano.

Además, encontrará un resumen de los derechos de los inversores en www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. El 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.

Índice(s) de referencia ICE BofA Global Corporate 1 – 5 year AAA-A Global Large Cap Corporate 30% Financial Constrained Index. Se emplea exclusivamente para comparar la huella de carbono.
El fondo se gestiona de manera activa sin referencia a un índice de referencia.

Destinado a inversores minoristas Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir durante al menos 3 años. El Fondo puede atraer a los inversores que busquen una combinación de ingresos y crecimiento de la inversión, estén interesados en obtener exposición a los mercados desarrollados de renta fija, como parte de una cartera diversificada, tengan un perfil de riesgo medio y puedan tolerar variaciones a corto plazo del precio de la acción.

Disponibilidad del producto El Fondo está disponible para todos los inversores que tengan al menos conocimientos de inversión básicos, a través de una amplia variedad de canales de distribución, tanto si necesitan asesoramiento como si no.

© Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento 1) es propiedad de Morningstar, así como de sus proveedores de contenidos; 2) no puede copiarse ni distribuirse; y 3) no se garantiza que sea correcta, completa ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o las pérdidas que se deriven de cualquier uso de esta información.

Los índices no están gestionados y no puede invertirse directamente en ellos. No reflejan las comisiones, costes o gastos de ventas. Avisos y condiciones importantes para proveedores de datos disponibles en www.franklintempletondatasources.com.

Emitido en España por Franklin Templeton International Services S.à r.l.—Sucursal española, profesional del sector financiero bajo la supervisión de la CNMV, José Ortega y Gasset 29, Madrid (España). Tel +34 91 426 3600.

Para obtener más información sobre los agentes de pagos y los agentes representantes de FTGF, consulte el folleto del Fondo.

© 2026 Franklin Templeton. Todos los derechos reservados.