

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

RARE Infrastructure Value Fund

Clase G GBP de Distribución - ISIN IE00B3CKR969

Un subfondo de: **RARE Investment Funds Plc.**

Objetivos y política de inversión

El RARE Infrastructure Value Fund ("Fondo") trata de ofrecer a los inversores una rentabilidad estable de una cartera de producción de ingresos, inversiones de infraestructura global.

La rentabilidad se mide en función de un índice de referencia formado por el OECD G7 Consumer Price Index más un 5,5 % anual.

RARE centrará las inversiones del Fondo en los sectores de servicios básicos, transporte, comunicaciones, comunidad e infraestructura social.

Como pauta, el Fondo mantendrá normalmente entre 30 y 60 inversiones diferentes de activos de infraestructura.

Las principales inversiones son en:

- valores cotizados en EE. UU., Reino Unido, Japón, Alemania, Francia, Italia, Canadá y otras naciones desarrolladas y en desarrollo;
- efectivo (y equivalentes de efectivo);
- recibos de depósito, y
- planes de inversión colectiva.

El Fondo también podrá invertir en emisiones de bonos soberanos, supranacionales y corporativos de tipo fijo y/o variable con una calificación igual o superior a BB de Standard & Poor's o Moody's, de otra agencia de calificación o, cuando no exista una calificación disponible, de RARE.

Se pueden utilizar instrumentos financieros derivados, incluidos contratos de tipo de cambio a plazo, futuros, swaps, garantías y opciones de compra, con fines de gestión eficiente de la cartera o para cubrir la divisa cuando sea necesario.

Se pueden distribuir y pagar dividendos de los ingresos del Fondo una vez al año.

Divisa de referencia del Fondo: Euro

Divisa de la clase de acciones: Libra esterlina

Las acciones pueden comprarse y venderse en un Día de negociación, normalmente todos los Días hábiles.

El periodo de tenencia mínimo recomendado es de medio a largo plazo (de 3 a 5 años). El Fondo no será apropiado para inversores que piensen retirar su dinero en un periodo de 3 años.

La suscripción mínima para esta clase de acciones es de 2.000.000 de libras esterlinas.

Se recomienda que lea la Política de inversión completa en el Folleto de RARE Investment Funds Plc ("Folleto") con fecha del 18 de diciembre de 2015 antes de tomar una decisión de inversión. El Folleto se encuentra disponible en www.leggmasonglobal.com.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayores riesgos

Potencialmente mayor remuneración



La categoría de riesgo mostrada no es un objetivo y puede cambiar.

La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La categoría de riesgo se basa en datos históricos y es posible que no sea un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

El Fondo se encuentra en la **categoría 5** debido a que invierte en renta variable cotizada en activos de infraestructuras. La renta variable cotizada es una inversión volátil. Entre los riesgos que no incluye el indicador de categoría de riesgo se encuentran:

- **Riesgo de mercado** – inversiones en mercados que están menos reguladas que las de los mercados desarrollados y pueden afectar al precio al que el Fondo puede liquidar posiciones para satisfacer las solicitudes de reembolso u otros requisitos de financiación.

- **Riesgo de mercados emergentes** – el elevado grado de riesgo de inversión individual asociado con el tamaño actual de estos mercados y los mayores riesgos sociales, políticos, legales, legislativos y económicos.
- **Riesgo de liquidez** – el riesgo de que los valores que no se negocian de forma activa no puedan venderse sin pérdidas en el valor de mercado.
- **Riesgo de contraparte** – al utilizar derivados, existe el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones, lo que llevará a un retraso, reducción o pérdida en la cantidad debida al Fondo.
- **Derivados** - la inversión en derivados podría hacer que el fondo perdiera tanto o más que la cantidad invertida. El uso de derivados podrá tener como resultado una mayor fluctuación del valor del fondo.
- **Divisa de las clases con cobertura** - El valor de su inversión podría disminuir debido a las variaciones del tipo de cambio entre la divisa de su clase de acciones y la divisa de los activos subyacentes del fondo. El gestor del fondo tratará de proteger el valor de su inversión frente a dichas variaciones, pero podría no lograrlo.

Para información más detallada acerca de los factores de riesgo principales que pueden afectar al Fondo, consulte el Apartado "Factores de riesgo" del Folleto, que se encuentra disponible en www.leggmasonglobal.com.

Comisiones

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución.

Las comisiones pueden afectar y reducir el crecimiento potencial de su inversión.

Comisiones puntuales aplicadas antes o después de su inversión

Comisión de entrada	Ninguna
Comisión de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede aplicarse a su dinero antes de ser invertido y antes del cobro de los reembolsos.

Comisiones aplicadas al Fondo en un año

Gastos corrientes	1,03 %
-------------------	--------

Comisiones del Fondo bajo ciertas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

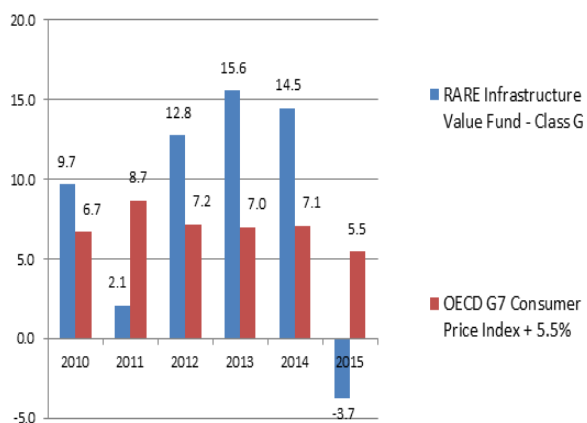
Los Consejeros se reservan el derecho de ordenar “un recargo antidilución” con el objetivo de preservar el valor de los activos subyacentes del Fondo que no sobrepasen el 3 % del Valor Liquidativo de las Acciones suscritas o reembolsadas para cubrir los costes de operación relacionados con la adquisición o disposición de los activos en caso de recepción para procesar las solicitudes de suscripción neta o reembolso que sobrepasen el 6 % del Valor Liquidativo del Fondo, incluidas las suscripciones y/o reembolsos que se verían afectados como resultado de la solicitud de transformación de un Fondo en otro Fondo

Las comisiones de **entrada** y **salida** mostradas son las cifras máximas. En algunos casos, es posible que pague menos. Consulte con su asesor o distribuidor financiero.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del Fondo durante los doce meses que finalizan el 31 de marzo de 2016 y no incluye costes operativos de la cartera. Esta cifra puede variar de año a año.

Para más información sobre los gastos, consulte el Folleto, disponible en www.leggmasonglobal.com

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

El Fondo se constituyó el 26 de junio de 2007. La Clase G se lanzó el 30 de junio de 2009.

El gráfico muestra la rentabilidad de la clase de acciones G en los años naturales pasados de los que se dispone datos de rentabilidad. El Valor Liquidativo (“VL”) del Fondo se expresa como cambio porcentual.

La rentabilidad se muestra tras deducir todos los gastos. La rentabilidad histórica se ha calculado en GBP.

Información práctica

El depositario del Fondo es RBC Investor Services Bank S.A., sucursal de Dublín.

Se puede encontrar más información sobre el Fondo y los últimos informes anual y semestral de RARE Investment Funds Plc en el Folleto. El Folleto y los informes periódicos están preparados para RARE Investment Funds Plc como el OICVM paraguas y contiene información relativa a todos los subfondos. Estos documentos se publican en inglés y están disponibles de forma gratuita en www.leggmasonglobal.com o contactando con su asesor o distribuidor financiero.

También puede consultar los últimos precios del VL y las hojas informativas mensuales en www.leggmasonglobal.com.

Los inversores deben tener presente que la legislación fiscal que se aplica al Fondo puede afectar a la posición fiscal de su inversión en el Fondo.

RARE Investment Funds Plc asume la responsabilidad únicamente en caso de que cualquier declaración incluida en el

presente documento sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del Folleto.

RARE Investment Funds Plc es una sociedad de inversiones de tipo paraguas con capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos. Esto significa que los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros subfondos. Su inversión no se verá afectada por reclamaciones realizadas contra otro subfondo.

Los inversores también pueden obtener un documento de datos fundamentales para el inversor de otras clases de acciones de este Fondo u otros subfondos en www.leggmasonglobal.com.

Los inversores pueden canjear sus inversiones de esta clase de acciones por otra o por otro subfondo de RARE Investment Funds Plc. Para más información acerca del canje, consulte el Folleto, que se encuentra disponible en www.leggmasonglobal.com.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.