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.

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund

Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e) ISIN: IE00B7F9FM77

Un subfondo de: Legg Mason Global Funds plc

Gestionado por: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del grupo de empresas de Franklin Templeton.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es generar ingresos en todas las condiciones del mercado mientras mantiene el valor del fondo.

Política de inversión

- El fondo invertirá en bonos emitidos por empresas y Gobiernos.
- El fondo podrá invertir en empresas ubicadas en cualquier lugar del mundo, incluidos los países de mercados emergentes.
- El fondo puede invertir en bonos con alta y baja calificación.
- El fondo mantiene inversiones emitidas en diferentes divisas e intenta aprovecharse de los cambios en los tipos de cambio entre las divisas.
- El fondo podrá invertir en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva del valor de otros activos), para facilitar la consecución de su objetivo, así como para reducir los riesgos o costes, o para generar crecimiento o ingresos adicionales para el fondo.
- El fondo puede invertir hasta un 5% en obligaciones contingentes convertibles (renta fija que puede convertirse en renta variable si se produce un evento específico).

Política de las clases de acciones

- Para esta clase de acciones pueden cargarse algunas comisiones y gastos al capital en lugar de a los ingresos. Esto dará lugar a un aumento de los ingresos disponibles para la distribución mediante la renuncia a parte del capital que la clase de acciones tendría disponible para futuras inversiones y el crecimiento potencial. Además, la totalidad o parte de las plusvalías obtenidas o latentes al neto de las minusvalías obtenidas o latentes puede declararse como dividendo.

Índice de referencia: FTSE 3-month US Treasury Bill Index

Criterio del gestor: El fondo se gestiona de forma activa. El fondo utiliza el índice de referencia únicamente con fines de comparación de rendimiento. El índice de referencia no limita la forma en que el gestor de inversiones gestiona el fondo.

Moneda de referencia del fondo: Dólar estadounidense

Moneda de la clase de acciones: Euro

Costes de transacción: El fondo asume los costes de comprar y vender inversiones, lo que puede tener un impacto significativo en la rentabilidad del fondo.

Frecuencia de negociación: Podrá comprar, vender y cambiar sus acciones cada día hábil en que la Bolsa de Nueva York esté abierta.

Inversión inicial mínima: La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es EUR 1.000.

Tratamiento de los ingresos: Para esta clase de acciones, parte o la totalidad de la renta neta se declara y se paga mensualmente a los accionistas.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador se basa en la volatilidad de los ingresos (rentabilidad histórica) de la clase de acciones en cuestión (calculado sobre la base de los ingresos consecutivos a 5 años). Cuando una clase de acciones esté inactiva/tenga unos ingresos de menos de 5 años, el indicador se basará en el límite de riesgo interno adoptado por el fondo.

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 y es posible que usted no recupere el importe invertido.

El fondo está en su categoría de riesgo y remuneración porque las inversiones en una cartera diversificada de bonos de varios países y sectores, junto a la exposición a varias divisas, han estado históricamente supeditadas a fluctuaciones de valor moderadas.

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.

Bonos de baja calificación: El fondo puede invertir en bonos con una baja calificación o sin calificar de calidad similar, los cuales tienen un mayor grado de riesgo que los bonos de alta calificación.

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.

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.

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.

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

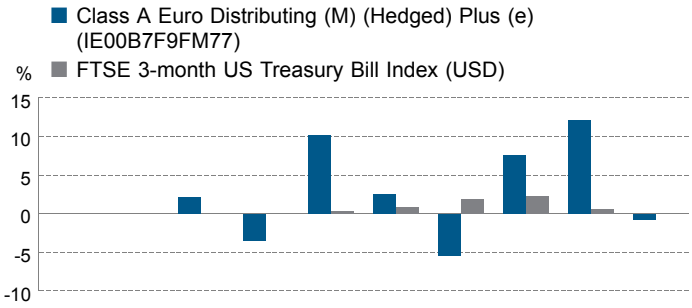
y a los pagos de cupones discrecionales. No se puede garantizar el reembolso del capital.
Operaciones del fondo: El fondo está sujeto al riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos, personas o sistemas inadecuados o fallidos o aquellos de terceros como los responsables de la custodia de sus activos, especialmente en la medida en que invierta en países en desarrollo.
Moneda de la clase cubierta: El valor de su inversión podría disminuir debido a las variaciones del tipo de cambio entre la moneda de su clase de acciones y la moneda de referencia del fondo. Se intentará proteger el valor de su inversión ante dichos cambios, pero es posible que no se logre.
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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capitalantes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el producto de la inversión (gastos de salida).	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,34%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad: Ninguna	

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.
Los gastos de entrada y salida indicados representan el máximo que puede detraerse de su capital. Es posible que, en algunos casos, tenga que pagar un importe inferior. Si esto ocurre, deberá consultar estas cuestiones con su asesor financiero.
Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar a lo largo del tiempo.
Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «Comisiones y gastos» del folleto base y el suplemento del fondo.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			2.2	-3.5	10.2	2.5	-5.4	7.6	12.1	-0.7
			0.0	0.0	0.3	0.8	1.9	2.3	0.6	0.0

El fondo se lanzó el 3 de junio de 2013 y la clase de acciones empezó a emitir acciones el 21 de octubre de 2013.
La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
La rentabilidad refleja todas las comisiones y gastos que pagará el fondo, pero no refleja los gastos de entrada o salida que podrían pagarse. La renta distribuida se ha reinvertido, únicamente por motivos de rentabilidad (sin deducir los impuestos aplicados a nivel local).
La rentabilidad histórica no es una indicación de los rendimientos futuros y puede no volver a repetirse.
Para obtener más información sobre la rentabilidad del fondo, visite www.franklinresources.com/all-sites.

Información práctica

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Información adicional sobre el fondo: Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) constituyen uno de los componentes de la gestión, pero su peso en la decisión de inversión final no está previamente definido.
Más información: Puede obtener información adicional sobre el fondo (incluido el folleto, el suplemento, los informes y las cuentas y la política de remuneración) en inglés. El folleto, el suplemento, los informes y las cuentas también están disponibles en alemán, español, francés e italiano. Los documentos están disponibles de manera gratuita previa petición al Administrador: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublín 1, Irlanda. Más información disponible en www.franklinresources.com/all-sites.
Publicación de los precios: el último precio por acción está publicado en www.franklinresources.com/all-sites.
Legislación tributaria: el fondo está sujeto a la legislación y normativa fiscal de Irlanda. Su inversión podría verse afectada dependiendo de cuál sea su país de residencia. Si desea obtener más información, póngase en contacto con su asesor financiero.
Declaración de responsabilidad: Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.
Estructura: Legg Mason Global Funds plc tiene diversos subfondos. El activo y pasivo de cada subfondo está segregado por la legislación del activo y pasivo de los otros subfondos. El folleto y los informes periódicos se preparan para Legg Mason Global Funds plc en su totalidad.
Canje entre Fondos: puede solicitar que las acciones de este fondo se intercambien por otra clase de acciones dentro del mismo fondo o a otra clase en otros fondos de Legg Mason Global Funds plc, siempre que se cumplan ciertos criterios (consulte la sección «Canjes de las Acciones» del folleto). El fondo en sí no cobra una comisión por conversión por intercambiar acciones de un fondo por la misma clase de acciones de otro fondo o por acciones de una clase diferente del mismo fondo. No obstante, algunos intermediarios pueden cobrar una comisión de conversión (consulte a su intermediario).

Legg Mason Global Funds plc está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/12/2022.