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
GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund

Class M (PF) Euro Distributing (A) ISIN: IE00BF1HH703

Un subfondo de: Legg Mason Global Funds plc.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es conseguir crecimiento del valor del fondo a largo plazo, y a la vez controlar el riesgo y los movimientos de los precios a corto plazo.

Política de inversión

- El fondo emplea una estrategia de inversión larga-corta en la que los gestores de carteras combinan la inversión directa o indirecta en acciones de empresas (inversiones a largo plazo) con el uso de determinados derivados (instrumentos financieros cuyo valor deriva del valor de otros activos), lo que genera rentabilidad en caso de que los precios de dichos otros activos se reduzcan (inversiones a corto plazo).
- El fondo puede invertir en acciones de empresas ubicadas o que realicen la mayoría de sus actividades en Japón.
- El fondo puede invertir en bonos del gobierno japonés de forma limitada.
- El fondo puede invertir hasta el 25% de sus activos en inversiones externas a Japón.
- El fondo invierte de forma significativa en distintos tipos de derivados para ayudar a conseguir el objetivo del fondo y también para reducir el riesgo o el coste o generar crecimiento o ingresos adicionales para el fondo.

Margen de maniobra del gestor: El gestor del fondo tiene margen de maniobra para seleccionar inversiones que sean conformes al objetivo y las políticas de inversión del fondo.

Moneda de referencia del fondo:yen japonés

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 1.000.000.

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

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración



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 invierte en acciones de empresas de varios sectores de países japoneses, y usa ampliamente los derivados, cuyos valores han estado históricamente supeditados a grandes fluctuaciones. Dichas fluctuaciones también se deben al hecho de que el fondo retuvo menos instrumentos que otros fondos.

El fondo está sujeto a los siguientes riesgos que son considerablemente importantes, pero que es posible que el indicador no haya englobado adecuadamente:

Inversión en acciones de empresas: El fondo invierte en acciones de empresas y el valor de dichas acciones podría verse perjudicado por los cambios en la empresa, su sector o la economía en la que opera.

Derivados: El fondo utiliza de forma significativa derivados que dan como resultado el apalancamiento del fondo (aumenta la exposición del fondo hasta que llega a ser superior a las inversiones subyacentes). 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.

Objetivo geográfico: El fondo invierte principalmente en Japón, lo que significa que es más sensible a acontecimientos normativos, políticos, del mercado o económicos de Japón, que le afectarán más que a otros fondos que inviertan en una mayor variedad de regiones.

Fondo concentrado: El fondo invierte en menos empresas que otros fondos que normalmente invierten en acciones. Esto significa que el fondo no reparte su riesgo tanto como otros fondos y por tanto se verá más afectado si una empresa individual incurre en pérdidas significativas.

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.

Moneda de la clase: 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.

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	Ninguno
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	2,00%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad: El 20% de cualquier rendimiento que obtenga el fondo superior a su anterior valor más alto por acción. En el ejercicio financiero anterior del fondo, cerrado el 28 de febrero de 2017, la clase de acciones informada no estuvo activa, por lo que no se pagó ninguna comisión de rentabilidad.	

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.

La cifra de gastos corrientes indicada constituye una estimación basada en los gastos totales esperados a lo largo de un año. Se realiza una estimación porque la clase presentada no ha estado activa durante un año natural completo.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «Comisiones y gastos» del folleto base y el suplemento del fondo.

Rentabilidad histórica

La clase de acciones presentada no tiene los suficientes datos históricos para poder mostrar una indicación útil de la rentabilidad histórica.

El fondo se lanzó el 11 de marzo de 2016 y la clase de acciones empezó a emitir acciones el 20 de marzo de 2017.

Información práctica

Depositario: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Más información: Se puede obtener información adicional sobre el fondo (incluidos el folleto, el suplemento, los informes y cuentas y la política de remuneración) en inglés. El folleto, el suplemento y los informes y cuentas también se encuentran disponibles en francés, alemán, griego, italiano, noruego, portugués y español. Los documentos pueden obtenerse de forma gratuita previa solicitud al Administrador en: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublín 1, Irlanda y en www.leggmasonglobal.com.

Publicación de los precios: el último precio por acción está publicado en www.leggmason.co.uk/dailyprices.

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: Legg Mason Global Funds plc 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 está regulado por el Central Bank of Ireland.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 23/03/2017.