

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es necesaria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Clase A USD DIS (A) • ISIN IE00B19ZB219 • Un subfondo de Legg Mason Global Funds plc

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

Sitio web: www.franklintempleton.lu

Llame al (+352) 46 66 67-1 para obtener más información

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Franklin Templeton International Services S.à r.l. en relación con este documento de información fundamental.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Fecha de producción del KID: 01/01/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una acción del Subfondo Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund (el Subfondo) que forma parte del Legg Mason Global Funds plc (el «Fondo tipo paraguas»), una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada en Irlanda y establecida como fondo tipo paraguas con responsabilidad segregada entre los subfondos.

Término

El fondo no tiene fecha de vencimiento. Sociedad gestora: Franklin Templeton International Services S.à r.l. no tiene derecho a rescindir el fondo unilateralmente.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del fondo es proporcionar una revalorización del capital a largo plazo.

Política de inversión

- El fondo invertirá al menos el 70 % de su valor liquidativo en valores de renta variable de empresas estadounidenses, que coticen o se negocien en los mercados regulados de Estados Unidos indicados en el Folleto. Las inversiones del fondo incluirán acciones ordinarias, acciones preferentes y valores relacionados con la renta variable. El gestor de inversiones tratará de realizar inversiones entre un sólido conjunto acciones de valor y crecimiento, formado principalmente por empresas consolidadas líderes en sus sectores.

- El fondo invertirá en empresas que, en opinión de los gestores de la cartera, están infravaloradas o tienen un sólido potencial de crecimiento. El fondo invertirá principalmente en acciones de empresas de tamaño medio y grande.

- El fondo también puede invertir en valores de deuda de emisores que estén en EE. UU. o fuera de este país; valores respaldados por hipotecas o por activos.

- El fondo puede invertir en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva del valor de otros activos) para tratar de alcanzar el objetivo del fondo, así como para reducir el riesgo o el coste o para generar crecimiento o ingresos adicionales para el fondo.

- Dado que se trata de un fondo incluido en el artículo 8 del SFDR, el gestor de inversiones aplica su proceso ESG a toda la cartera del fondo.

- Índice de referencia:** S&P 500 Index

- Criterio del gestor:** El fondo se gestiona de manera activa y el gestor de inversiones no está limitado por el índice de referencia. El fondo utiliza el índice de referencia únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad. Aunque muchas de las inversiones del fondo serán componentes del índice de referencia, las ponderaciones de las participaciones del fondo pueden diferir sustancialmente de las ponderaciones del índice de referencia. El fondo también puede invertir en valores que no están incluidos en el índice de referencia. Los porcentajes de exposición del fondo a los sectores e industrias pueden diferir sustancialmente de los del índice de referencia. No hay limitaciones de riesgo relacionadas con el índice de referencia que limiten la gestión del fondo. El enfoque del gestor de inversiones pretende limitar las pérdidas del fondo en los mercados bajistas, al tiempo que genera una rentabilidad competitiva en los mercados alcistas, con una volatilidad significativamente menor que la del índice de referencia.

- Costes de transacción:** El fondo asume los costes de compra y venta de las inversiones, lo que puede tener un impacto significativo en el rendimiento del fondo.

Política de clase de acciones

Para esta clase de acciones, todos los ingresos netos, o una parte de ellos, se declaran y se pagan anualmente a los accionistas.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Puede comprar, vender y cambiar sus acciones cada día que la Bolsa de Nueva York esté desarrollando su actividad habitual.

Destinado a inversores minoristas

El Fondo puede atraer a inversores que busquen una revalorización del capital exponiéndose a valores de renta variable de medianos y grandes emisores estadounidenses. El Fondo invertirá principalmente en empresas de primera fila. Los inversores deben estar dispuestos a mantener su inversión a largo plazo durante un periodo mínimo de 5 a 7 años. El Fondo es apto para inversores que no cuenten con conocimientos ni experiencia específicos sobre los mercados financieros y que sean conscientes de que puede que no recuperen el importe total invertido en el Fondo.

Depositario

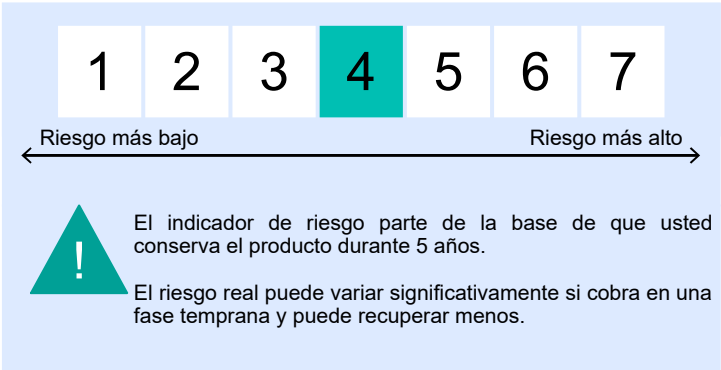
Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín

Información adicional

Consulte la sección «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero por los movimientos de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio. Debido a la naturaleza de las inversiones del Fondo, su rendimiento puede fluctuar con el tiempo.

Sea consciente del riesgo de divisa. Recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Otros riesgos sustancialmente relevantes para el PRIIP no incluidos en el indicador de riesgo resumido:

- Riesgo de concentración

Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que se obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10,000 USD	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	900 USD	980 USD
	Rendimiento medio cada año	-91.00%	-37.16%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,010 USD	7,580 USD
	Rendimiento medio cada año	-19.90%	-5.39%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,590 USD	15,180 USD
	Rendimiento medio cada año	5.90%	8.71%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13,920 USD	19,590 USD
	Rendimiento medio cada año	39.20%	14.39%

El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2021 y septiembre de 2022.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio de 2017 y julio de 2022.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2016 y octubre de 2021.

¿Qué pasa si Franklin Templeton International Services S.à r.l. no puede pagar?

Como accionista del Fondo, no podrá presentar una reclamación al Financial Services Compensation Scheme sobre el Fondo en caso de que éste no pueda pagar. Franklin Templeton International Services S.à r.l. es la sociedad gestora del Fondo, pero los activos se mantienen separados de Franklin Templeton International Services S.à r.l. por el depositario. BNY Mellon SA/NV Dublin Branch, como depositario del Fondo, es responsable ante el Fondo o sus accionistas de cualquier pérdida de instrumentos financieros mantenidos en custodia por él o su delegado. (No obstante, el efectivo podría perderse en caso de incumplimiento del depositario o de sus delegados).

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que inviertas, del tiempo que mantengas el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado
- Se invierten USD 10,000

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	682 USD	2,168 USD
Incidencia anual de los costes (*)	6.8%	2.9% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual se proyecta en un 11.6% antes de costes y en un 8.7% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Ellos le informarán del importe.

Tenga en cuenta que las cifras mostradas aquí no incluyen ninguna comisión adicional que pueda cobrar su distribuidor, asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que se pueda colocar el fondo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Un 5.00% de la cantidad que ingresa al entrar en esta inversión.	Hasta 500 USD
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Un 1.75% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	175 USD
Costes de operación	Un 0.07% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	7 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene comisión de rendimiento.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

Este Producto no tiene un periodo mínimo de tenencia requerido, el 5 se ha calculado para que esté en consonancia con el plazo que el Producto puede necesitar para alcanzar sus objetivos de inversión.

Puede vender sus acciones en cualquier día de negociación. El valor de sus inversiones puede bajar o subir, independientemente del periodo en que las mantenga, en función de factores como la rentabilidad del Fondo, los movimientos de los precios de las acciones y los bonos y las condiciones de los mercados financieros en general.

Póngase en contacto con su agente de bolsa, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que deseen recibir los procedimientos en relación con la tramitación de las reclamaciones o que deseen presentar una reclamación sobre el Fondo, el funcionamiento del FTIS o la persona que asesora o vende el Fondo, deben entrar en la página web www.franklintempleton.lu, ponerse en contacto con la Sociedad Gestora, 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburgo o enviar un correo electrónico al servicio de atención al cliente lucs@franklintempleton.com.

Otros datos de interés

Las copias del último folleto, el suplemento y los últimos informes anuales y semestrales de Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund están disponibles en el sitio web <https://www.franklintempleton.ie/>, en el sitio web local de Franklin Templeton, o pueden obtenerse de forma gratuita a través de su administrador: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublín 1, Irlanda o su asesor financiero. El folleto, el suplemento y los últimos informes anuales y semestrales también están disponibles en francés, alemán, italiano y español.

En el enlace se presentan los resultados de los 10 últimos años y se calculan los escenarios de rendimiento anteriores:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE00B19ZB219_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE00B19ZB219_en.pdf.

Información adicional del fondo: Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes de la gestión, pero su importancia en la decisión final no está definida con antelación.