

## 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 Western Asset US Government Liquidity Fund

Class A US\$ Distributing (D)

ISIN: IE0034205421

**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 mantener el valor del fondo y proporcionar rentabilidad que sea coherente con los tipos del mercado monetario.

### Política de inversión

- El fondo es un Fondo de mercado monetario de deuda pública a corto plazo con un Valor liquidativo constante («CNAV») a efectos del Reglamento sobre Fondos del mercado monetario («MMFR»).
- El fondo invertirá un mínimo del 99,5% de sus activos en (1) Instrumentos del mercado monetario («MMI») elegibles emitidos o garantizados por entidades gubernamentales («MMI de deuda pública»); (2) acuerdos de recompra inversa elegibles; y (3) depósitos en efectivo en dólares estadounidenses.
- En un acuerdo de recompra inversa, el fondo organiza la adquisición de los MMI de deuda pública a un vendedor mediante un acuerdo por el que el vendedor acuerde volver a adquirir la deuda en una fecha posterior por un precio acordado. Los vendedores cuentan con una alta calificación por parte de agencias de calificación crediticia reconocidas. Estos acuerdos permiten al fondo invertir efectivo a corto plazo.
- El fondo invertirá al menos dos tercios de sus activos en MMI de deuda pública denominada en dólares estadounidenses y emitida por emisores estadounidenses.

**Índice de referencia:** FTSE 1-month US Treasury Bill Index

**Criterio del gestor:** El fondo está gestionado de forma activa y su gestor de inversiones no está limitado por el índice de referencia. El gestor de inversiones está facultado para seleccionar inversiones de conformidad con el objetivo y las políticas de inversión del fondo, así como según los requisitos exigibles en virtud de lo dispuesto en el Reglamento (UE) sobre fondos del mercado monetario. El índice de referencia se utiliza con fines de comparación de rendimiento e igualmente lo emplea el gestor de

inversiones a la hora de determinar y gestionar el riesgo de inversión. Las inversiones del fondo incluirán componentes del índice de referencia, aunque las ponderaciones de los activos del fondo pueden diferir considerablemente de las del índice de referencia e incluirán normalmente instrumentos que no pertenezcan al mismo. El gestor de inversiones puede sobreponderar dichas inversiones en el índice de referencia e incluir otros instrumentos no relacionados con el índice de referencia que, en su opinión, ofrezcan características de riesgo y remuneración más atractivas. Asimismo, puede infraponderar o no invertir en otros componentes del índice de referencia que considere menos atractivos.

**Moneda de referencia del fondo:** Dólar estadounidense

**Moneda de la clase de acciones:** Dólar estadounidense

**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.

**Valor liquidativo constante:** La clase de acciones está destinada a proporcionar unos ingresos regulares, manteniendo al mismo tiempo la liquidez y un Valor liquidativo constante, de acuerdo con el MMFR, de 1,00 USD por acción.

**Frecuencia de negociación:** Usted puede comprar, vender y convertir sus acciones cualquier día en que el Banco de la Reserva Federal de Nueva York, la Bolsa de Nueva York y los mercados de bonos estadounidenses estén abiertos.

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

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

## 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, se utilizarán los ingresos de un índice de referencia representativo.

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.

Una inversión en un fondo del mercado monetario no ofrece ninguna garantía o protección de capital y, puesto que se trata de una inversión en un fondo, es diferente a un depósito bancario, con especial referencia a que la cantidad invertida en un fondo del mercado monetario puede fluctuar y es posible que no se recupere la cantidad invertida.

El fondo no depende de apoyo externo para garantizar la liquidez del Fondo o estabilizar el Valor liquidativo por participación o acción.

El fondo está en su categoría de riesgo/remuneración porque las inversiones en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en efectivo han estado históricamente supeditadas a pequeñas fluctuaciones de valor.

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

**Instrumentos del mercado monetario:** Existe el riesgo de que los emisores de instrumentos del mercado monetario del fondo no puedan pagar la inversión o el interés de esa inversión, lo que se traduciría en pérdidas para el fondo.

**Calificación crediticia:** La calificación crediticia de un instrumento del mercado monetario puede revisarse a la baja si se considera que el emisor tiene menos posibilidades de cumplir sus pagos de intereses, lo que significa que su valor podría verse reducido y que el fondo tenga que venderlo. Esto podría provocar pérdidas para el fondo.

**Tipos de interés del mercado monetario:** Los ingresos del fondo se basan en tipos de interés a corto plazo que pueden fluctuar significativamente en breves periodos de tiempo, lo que podría afectar al valor de sus acciones.

**Acuerdos de recompra inversa:** El riesgo de invertir en acuerdos de recompra inversa es que el vendedor de los valores incumpla su compromiso de recomprar los valores del Fondo de conformidad con las condiciones del acuerdo, lo que puede ocasionar pérdidas al Fondo.

**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.

**Objetivo geográfico:** Este fondo invierte principalmente en Estados Unidos, lo que significa que es más sensible a la economía, el mercado, y los eventos políticos o regulatorios de ese país; y se verá más afectado por estos eventos que cualquier otro fondo que invierta en un mercado más amplio.

**Fondo concentrado:** El enfoque de inversión del fondo puede dar lugar a que este se centre en uno o un pequeño número de países, sectores o clases de activos en comparación con otros fondos de inversión. Esto supone que el fondo puede ser más sensible a acontecimientos económicos, del mercado, políticos o legislativos que otros fondos que invierten en una gama más amplia de países, sectores y clases de activos.

**Contrapartes del fondo:** El fondo podría sufrir pérdidas si las partes con las que negocia no pueden cumplir sus obligaciones financieras.

**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.

**Clase de Valor liquidativo constante («CNAV»):** El objetivo es mantener el precio de sus acciones del fondo a 1,00 USD, pero dicho precio no está garantizado y podría sufrir una subida o un descenso. Consulte el folleto y el suplemento correspondiente para obtener más información y visite [www.lmwamoneymarket.com](http://www.lmwamoneymarket.com) para consultar los precios del Valor liquidativo.

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

<b>Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión</b>	
<b>Gastos de entrada</b>	5,00%
<b>Gastos de salida</b>	Ninguno
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) y antes de abonar el producto de la inversión (gastos de salida).	
<b>Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año</b>	
<b>Gastos corrientes</b>	0,40%
<b>Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas</b>	
<b>Comisión de rentabilidad:</b>	Ninguna

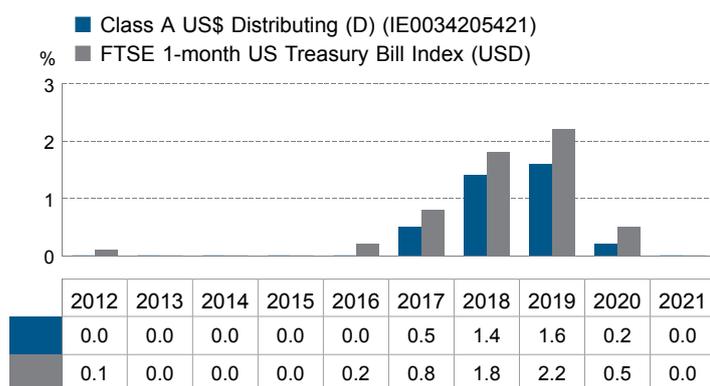
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan el máximo que puede detrarse 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 noviembre de 2022. 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



El fondo se lanzó el 27 de febrero de 2004 y la clase de acciones empezó a emitir acciones el 27 de febrero de 2004.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

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](http://www.franklinresources.com/all-sites).

## Información práctica

**Depositorio:** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

**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, Dublin 1, Irlanda. Más información disponible en [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites).

**Publicación de los precios:** el último precio por acción está publicado en [www.franklinresources.com/all-sites](http://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 21/12/2022.