

Legg Mason Martin Currie Greater China Fund Action distribante (A) A (USD)

Détails du compartiment

Objectif d'investissement :

Générer une croissance du capital à long terme en investissant au moins 80 pour cent de sa Valeur d'Actif Net dans des actions émises par des sociétés domiciliées ou générant la majeure partie de leurs revenus en République populaire de Chine, à Hong Kong ou à Taïwan.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi.

Date de création du fonds: 11/03/16

Date de lancement de la performance : 19/09/03

Indice de référence : MSCI Golden Dragon (Net) (USD)

Catégorie Morningstar : Greater China Equity

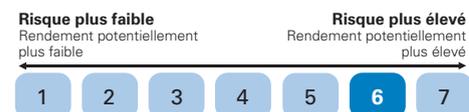
ISIN IE00BYWVKL98

SEDOL BYWVKL9

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	1,95%
Commission de performance	aucune

Profil de risque et de rendement*



Statistiques du portefeuille

Actif net total (m)	\$17,13
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	\$33,63
Nombre de lignes	46
Pourcentage des dix principales positions	47,21
Part active	53,24%

Répartition par capitalisation boursière (%) (millions)

Plus de 100.000 USD	43,36
50.000 USD - 100.000 USD	7,30
25.000 USD - 50.000 USD	13,18
10.000 USD - 25.000 USD	19,98
5.000 USD - 10.000 USD	6,18
Moins de 5.000 USD	10,02

* Se référer à la Section Définition en page 2

Les pourcentages reposent sur le portefeuille total à la date indiquée et peuvent fluctuer dans le temps. Les ventilations par positions et allocations ne sont fournies qu'à titre d'information et ne doivent pas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés ou des titres du secteur présenté.

Source: Legg Mason

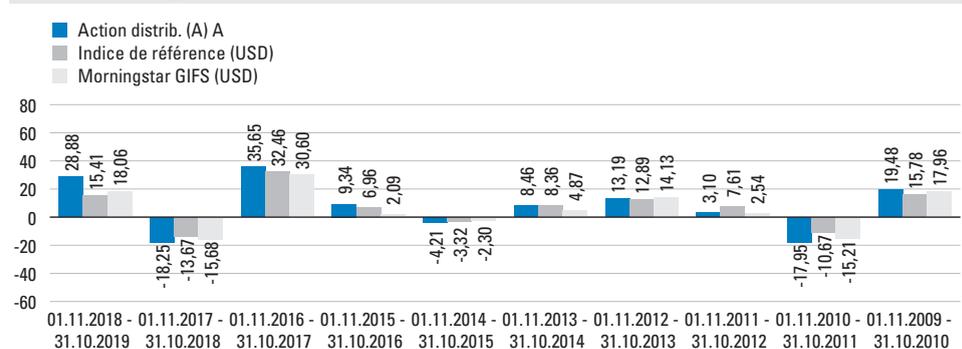
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action distrib. (A) A	26,46	7,31	6,53	28,88	42,92	49,68	262,81
Indice de référence (USD)	13,88	5,06	1,05	15,41	31,97	36,47	300,01
Morningstar GIFS (USD)	17,53	4,63	1,84	18,06	30,01	29,68	-

Performance par année civile (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Action distrib. (A) A	-20,01	50,95	3,73	-3,94	4,32
Indice de référence (USD)	-14,80	43,79	5,40	-7,43	7,72
Morningstar GIFS (USD)	-18,11	43,01	-1,79	-4,61	2,41

Performance glissante sur 12 mois (%)



La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Source des données de performance : Legg Mason. La performance est calculée sur la base de la variation de la VL. Les calculs de performance comprennent le revenu brut réinvesti sans commission de vente initiale et de frais de rachat mais tiennent compte des commissions de gestion annuelles. Les droits d'entrée, les taxes et les autres frais appliqués localement n'ont pas été déduits. Source de la performance sectorielle médiane : Copyright - © 2019, Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes (1) sont la propriété exclusive de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de dommages ou pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site www.morningstar.fr.

À compter du 25 mars 2019, la détermination des prix des titres détenus dans le Fonds s'appuiera sur la valeur moyenne des cours acheteur et vendeur pour calculer les Valeurs nettes d'inventaire (« VNI ») du Fonds. Le Fonds utilisait auparavant une méthodologie basée sur le cours acheteur pour les titres à revenu fixe et le dernier cours coté pour les titres de participation.

Ce fonds a été créé à partir de l'apport de l'ensemble des actifs de la SICAV luxembourgeoise Martin Currie GF Greater Chima Fund aujourd'hui dissolue, établie le 19/09/03, un fonds dont l'objectif et la politique d'investissement sont sensiblement similaires. La performance passée a été calculée à l'aide de données de performance historique de la SICAV luxembourgeoise Martin Currie GF Greater Chima Fund et peut ne pas constituer une indication fiable de la performance future du fonds.

Au lancement du Compartiment, les Frais courants nets de la catégorie d'actions susmentionnée (commissions de gestion des investissements, frais d'administration et de garde, commissions de services aux actionnaires et autres charges) ne dépasseront pas 1,95 % contre 2,00 % au 30 décembre 2015 pour la catégorie antérieure; d'autres coûts variables non inclus dans ces montants peuvent s'appliquer.

Principales participations (%)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,46	China Construction Bank Corp	2,97
Alibaba Group Holding Ltd	8,43	Win Semiconductors Corp	2,83
Tencent Holdings Ltd	7,02	Pinduoduo Inc	2,61
AIA Group Ltd	5,86	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2,60
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3,03	E.Sun Financial Holding Co Ltd	2,39

Legg Mason Martin Currie

Greater China Fund Action distribuable (A) A (USD)

Indicateurs de risques sur 3 ans (annualisés)	
Ratio de Sharpe (%)	0,67
Ratio de Treynor	11,40
Tracking error (%)	4,56
Ratio d'information	0,65
Alpha de risque ajusté	2,49
Beta	1,05
R ²	0,94
M ²	12,60
Volatilité (%)	17,91

Gestionnaire d'investissement

Martin Currie témoigne d'une longue histoire remontant à 1881. La société est spécialisée dans les actions internationales actives et se prévaut de compétences d'investissement allant des Actions mondiales aux Marchés émergents mondiaux, en passant par les Actions asiatiques et les Actions européennes, une palette de ressources incarnée par 60 professionnels de l'investissement qui sont secondés par une fonction de gestion des risques indépendante.

Risques d'investissement

Le fonds est exposé aux risques suivants qui sont importants, mais qui peuvent ne pas être adéquatement pris en considération par l'indicateur:

Investissement dans des actions de sociétés : Le fonds investit dans des actions de sociétés, et la valeur de ces actions peut être affectée de façon négative par des changements dans la société, dans le secteur ou encore dans le pays où elle exerce son activité.

Focus géographique : Le fonds investit principalement en Grande Chine, ce qui signifie qu'il est plus sensible aux événements économiques, politiques et réglementaires ou aux événements pouvant se produire sur le marché en Grande Chine. Le fonds sera davantage affecté par ces événements que d'autres fonds qui investissent dans un plus grand nombre de régions.

Investissement en Chine : Le fonds investit en Chine et il est exposé au risque lié à un changement important qui pourrait intervenir sur le plan politique, social ou économique en Chine, ce qui pourrait avoir un effet négatif sur la valeur de ces investissements.

Investissement dans des marchés émergents : Le fonds peut investir dans les marchés de pays plus petits, moins développés et réglementés et aussi plus volatils que les marchés des pays plus développés.

Fonds concentré : Le fonds investit dans un nombre moins important de sociétés que d'autres fonds investissant dans des actions, ce qui signifie que le fonds ne répartit pas le risque d'une manière aussi large que les autres fonds et que, par conséquent, il sera davantage affecté si une société subit des pertes importantes.

Monnaie du fonds : Les variations des taux de change entre les monnaies des investissements détenus par le fonds et la monnaie de base du fonds peuvent avoir des répercussions négatives sur la valeur d'un investissement et les revenus qu'il fournit.

Produits dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés peut avoir pour résultat de plus grandes fluctuations de la valeur du fonds et peut engendrer des pertes égales ou supérieures au montant investi.

Activité du fonds : Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient résulter de processus internes défaillants ou inadéquats, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs, surtout dans la mesure où il investit dans les pays développés.

Une position en liquidités temporairement négative peut être imputable à (1) une activité de négoce non réglée (2) des fins autorisées, telles que l'emprunt ou le recours à des dérivés, pour autant que le prospectus l'autorise.

L'allocation sectorielle (%)

Technologies de l'information	21,50	Industrie	4,56
Finances	21,13	Biens de consommation de base	4,20
Biens de consommation cyclique	21,00	Services publics	2,90
Communication Services	10,37	Immobilier	2,56
Santé	7,57	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	4,21

Allocation par pays (%)

Chine	64,23	Iles Caïman	0,47
Taiwan	18,58	Liquidités et quasi-liquidités	2,63
Hong Kong	14,10		

Définitions

Ratio de Sharpe: Mesure ajustée du risque calculée à l'aide de l'écart type et de l'excédent de rendement afin de déterminer le rendement par unité de risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleure est la performance ajustée du risque historique du fonds.

Ratio de Treynor: Mesure de la performance de portefeuille ajustée du risque dans laquelle le bêta sert d'indicateur du niveau de risque associé à un portefeuille donné. **Tracking Error:** Dispersion des différences entre les rendements obtenus par le fonds et les fluctuations de l'indice de référence. **Ratio d'information:** Ratio du rendement résiduel annualisé escompté sur le risque résiduel.

Alpha de risque ajusté: Mesure la différence entre le rendement effectif d'un fonds et sa performance escomptée, compte tenu de son niveau de risque mesuré par le bêta. **Bêta:** Mesure la sensibilité du fonds aux fluctuations de son indice de référence. **R²:** Mesure la force de la corrélation linéaire entre le fonds et son indice de référence. Un R² à 1,00 implique une corrélation linéaire parfaite et un R² nul indique qu'il n'existe aucune relation. **M²:** Mesure du risque de portefeuille, le ratio de Modigliani sert à ajuster la mesure du risque auquel un portefeuille s'expose au-delà du taux sans risque. **Ecart type:** Mesure le risque ou la volatilité du rendement d'un investissement sur une période donnée. Plus l'écart type est élevé, plus le risque est important.

Tableau des imputations par pays : Les imputations sont indiquées par pays de cotation, et non par pays d'exposition. Ainsi, certains instruments offrant une exposition indirecte aux secteurs et zones géographiques (obligations participatives, FNB et autres produits d'accès par exemple) peuvent apparaître dans des pays ne faisant pas partie de la stratégie d'investissement établie. L'exposition réelle au risque de marché est toutefois complètement alignée sur cette stratégie. Pour plus d'informations à ce sujet, vous pouvez contacter le responsable à tout moment.

Profil de risque et de rendement: Il n'est pas certain que le fonds demeure dans la catégorie susmentionnée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »). LMGF est une société d'investissement à capital variable, constituée en organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). LMGF est agréée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations ont été préparées à partir de sources présumées fiables. Elles ne sont en aucun cas garanties par toute société Legg Mason, Inc. ou par l'une de ses sociétés affiliées (collectivement « Legg Mason »).

Avant d'investir, vous êtes invité à prendre connaissance du formulaire de demande, du Prospectus et du DICI. Les documents du fonds peuvent être obtenus gratuitement en français au siège social de LMGF plc sis Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, auprès de l'agent administratif de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, ou sur le site Internet www.leggmasonglobal.com.

Investisseurs français : L'Agent payeur en France, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est CACEIS Bank, 1/3 place Valhubert, 75013 Paris, France.

Investisseurs suisses : En Suisse, ce document est émis et approuvé par Legg Mason Investments (Switzerland) GmbH. Agréé et réglementé par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA. Le représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES S.A., Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich. Le service de paiement en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8022 Zurich. Le prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur, le mémorandum et les statuts du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.