

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund Action capitalisante A (EUR)

Détails du compartiment

Objectif d'investissement :

Le Fonds cherche à atteindre une croissance stable à long terme, se composant de revenus et de capitaux à croissance régulière et constante par le biais d'investissements en actions cotées de sociétés mondiales d'infrastructure.

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 : 09.12.2016

Date de lancement de la performance : 12.12.2016

Indice de référence :
OECD G7 CPI +5,5%

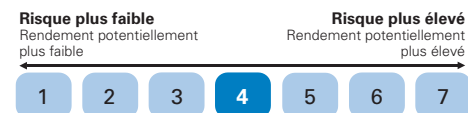
ISIN IE00BD4GTQ32

SEDOL BD4GTQ3

Frais

Investissement minimal initial	1.000 EUR
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	419,30m EUR
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	11,30 EUR
Nombre de lignes	34
Pourcentage des dix principales positions	46,69%
Capitalisation boursière moyenne pondérée	25.608,18m EUR
EV / EBITDA (Forward)	12,30x
Couverture des intérêts (Historique)	4,10x
Lever financier (Courant)	39,30%

Répartition par capitalisation boursière (%) (millions)

Plus de 100.000 EUR	4,34
50.000 EUR - 100.000 EUR	9,29
25.000 EUR - 50.000 EUR	24,17
10.000 EUR - 25.000 EUR	23,91
5.000 EUR - 10.000 EUR	27,04
Moins de €5.000	11,24

* 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

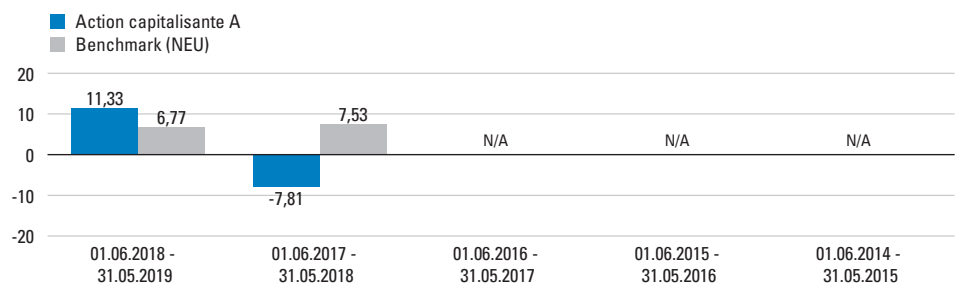
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action capitalisante A	14,26	-2,59	2,36	11,33	-	-	13,00
Benchmark (NEU)	2,22	0,78	1,37	6,77	-	-	18,68

Performance par année civile (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Action capitalisante A	-4,72	2,87	-	-	-
Benchmark (NEU)	7,65	7,48	-	-	-

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 mais tiennent compte des commissions de gestion annuelle. Les droits d'entrée, les taxes et les autres frais appliqués localement n'ont pas été déduits.

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.

Les rendements de RARE sont rapprochés de l'indice G7 de l'Organisation de Coopération et de Développement Économiques (OCDE) plus 5,5 % par an (l'« Indice »). L'OCDE publie ces données avec 3-4 mois de décalage. Par conséquent, l'Indice utilisé compare les rendements du fonds pour le mois en cours avec un indice de référence qui s'appuie sur les rendements antérieurs de l'Indice (sur la base des calculs de la performance passée).

Principales participations (%)

Enbridge Inc	6,09	Vinci SA	4,64
Williams Cos Inc/The	4,76	Sempra Energy	4,41
United Utilities Group PLC	4,65	Severn Trent PLC	4,31
National Grid PLC	4,65	Union Pacific Corp	4,27
Transurban Group	4,64	Emera Inc	4,26

Répartition sectorielle (%)

Electricité	32,12	Aéroports	5,53
Gaz	21,84	Port	2,37
Routes à péage	13,61	Communications	2,23
Eau	12,88	Liquidités et quasi-liquidités	1,61
Chemins de fer	7,80		

Répartition géographique (%)

Etats-Unis	35,37	Italie	3,71
Royaume-Uni	16,45	Liquidités et quasi-liquidités	1,61
Canada	14,20		
Australie	9,17		
France	6,31		
Espagne	5,20		
Chine	4,06		
Mexique	3,91		

Legg Mason RARE

Infrastructure Value Fund Action capitalisante A (EUR)

Risques d'investissement

Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi.

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.

Investissement dans les infrastructures : Le fonds investit dans des actions de sociétés du secteur des infrastructures, et la valeur de ces actions peut être affectée de façon négative par des événements de nature économique ou réglementaire touchant le secteur. Les investissements dans de nouveaux projets d'infrastructure comportent des risques que ceux-ci ne soient pas réalisés dans le respect du budget prévu, des délais impartis ou du cahier des charges. Les interruptions opérationnelles et d'approvisionnement peuvent également avoir un impact négatif sur la valeur des actions de la société.

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.

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.

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.

Couverture : Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de réduire le risque lié à l'évolution des taux de change entre la monnaie des investissements détenus par le fonds et la monnaie de base du fonds lui-même (couverture). Toutefois, les opérations de couverture peuvent également exposer le fonds à des risques supplémentaires, notamment le risque que la contrepartie à l'opération se trouve dans l'impossibilité d'effectuer ses paiements, ce qui peut entraîner une perte pour le fonds.

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.

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.

Définitions

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.

EV / EBITDA : Ratio qui analyse le coût d'un titre en comparant son cours aux flux de trésorerie de la société. Il est calculé en divisant la valeur d'entreprise de la société par le (résultat avant intérêts + impôts + dépréciations et amortissements). **Couverture des intérêts :** Indique dans quelle mesure une société peut payer ses charges d'intérêt sur les dettes non réglées. **Levier financier :** Mesure de l'endettement à long terme d'une société.

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.