

Legg Mason
Opportunity Fund Distr. Clase A (A) (USD)

Información del fondo

Objetivo de inversión:

El objetivo del Fondo es lograr una apreciación de capital a largo plazo invirtiendo en renta variable, títulos de deuda, derivados y otros instrumentos financieros. El Subgestor de inversiones lleva a cabo una estrategia flexible en la selección de inversiones que no está limitada por el estilo de la inversión o la clase de activos. Los emisores de acciones ordinarias y otros títulos en los que el Fondo invierte pueden estar en cualquier país del mundo, incluso en mercados emergentes.

El valor de las inversiones y los ingresos que generan puede bajar y subir, y es posible que no recupere la cantidad que invirtió originalmente.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 04.02.2009

Desde el Inicio de Rentabilidad: 04.02.2009

Índice de referencia:

S&P 500 Index

ISIN IE00B3FHN413

SEDOL B3FHN41

Cargos

Inversión inicial mínima	1.000 USD
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos corrientes	1,83%
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo	265,51m USD
Valor liquidativo a fin de mes	351,18 USD
Número de posiciones	28
Cap. de mercado media ponderada	46.858,45m USD

Estadísticas de riesgo a tres años
(anualizadas)

Coefficiente de Sharpe (%)	0,23
Ratio de Treynor	293,00
Margen de error (%)	14,09
Ratio de información	-0,55
Alfa ajustada al riesgo	-11,39
Beta	1,62
R ²	0,64
Modigliani-Modigliani	2,51
Desviación estándar (%)	20,99

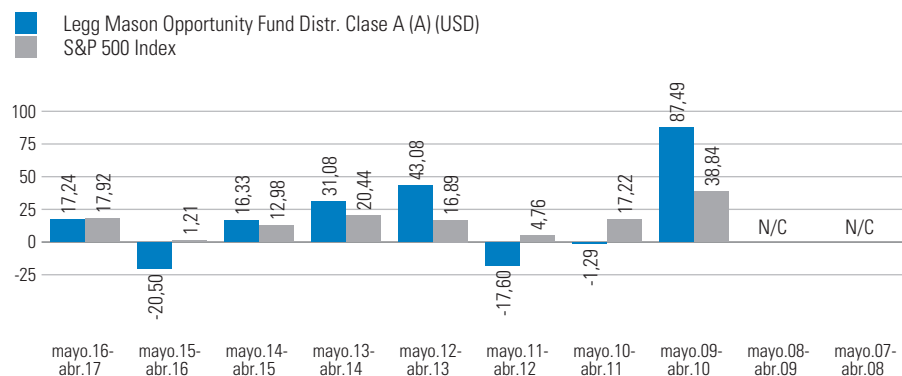
Exposición a la cap. de mercado (%)
(en millones)

Más de 50.000 USD	12,42
25.000 - 50.000 USD	8,26
10.000 - 25.000 USD	15,29
5.000 - 10.000 USD	1,34
1.000 - 5.000 USD	54,21
Menos de 1.000 USD	8,48

Rentabilidad del Fondo (%)

Rentabilidad Acumulada	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Distr. Clase A (A) (USD)	0,48	5,71	17,24	8,43	103,36	251,18
Índice de referencia (USD)	1,03	5,16	17,92	34,83	89,81	241,70
Rentabilidad del año natural	Desde Inicio Año	2016	2015	2014	2013	
Distr. Clase A (A) (USD)	5,34	-0,34	-5,25	9,57	65,08	
Índice de referencia (USD)	7,16	11,96	1,38	13,69	32,39	

Rentabilidad del Fondo en un periodo consecutivo de 12 meses (%)



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Fuente de las cifras de rentabilidad: Legg Mason. "Valor liquidativo a valor liquidativo" con los ingresos brutos reinvertidos sin cargos iniciales pero reflejando las comisiones anuales de gestión. No se han deducido las comisiones de ventas, los impuestos ni otros costes aplicados localmente.

Diez principales posiciones

Posición	%	Posición	%
Restoration Hardware Holdings, Inc.	7,60	Delta Air Lines Inc	4,90
Platform Specialty Products Corp.	6,18	United Continental Holdings Co	4,86
Amazon.Com, Inc.	6,09	American Airlines Group Inc Co	4,70
OneMain Holdings Inc.	5,03	JPMorgan Chase & Co	4,48
Lennar Corp.	4,93	MGIC Investment Corp	4,47

Distribución por sectores (%)

Bienes de consumo discrecional	23,88	Tecnología de la información	13,75
Atención sanitaria	20,18	Materiales	6,18
Finanzas	19,37	Otros	1,34
Industriales	14,46	Efectivo y equivalente a efectivo	0,84

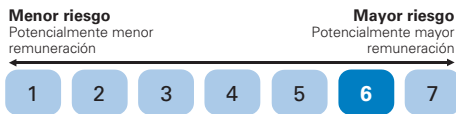
Distribución geográfica (%)

Estados Unidos	94,48	Otros incluidos efectivo y equivalentes a efectivo	5,53
----------------	-------	--	------

Los porcentajes se basan en la cartera total a fin de mes y están sujetos a cambio en cualquier momento.

Póngase en contacto con nuestro equipo de Atención al cliente llamando al **+44 (0)20 7070 7444**. De manera alternativa, visite nuestro sitio web: **www.leggmason.es**

Perfil de riesgo y remuneración



Riesgos de inversión

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. **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 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. **Derivados:** 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. **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. 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.

Definiciones

Coefficiente de Sharpe Una medida ajustada al riesgo, calculada por medio de la desviación estándar y el rendimiento en exceso para determinar los beneficios por unidad de riesgo. Cuanto más alto el coeficiente de Sharpe, mejor es la rentabilidad histórica ajustada al riesgo del fondo.

Ratio de Treynor Medida de la rentabilidad ajustada al riesgo de la cartera, en la cual Beta actúa como sustituto para el nivel de riesgo asociado con una cartera determinada.

Margen de error Dispersión de las diferencias entre los rendimientos obtenidos por el Fondo y la variación del índice de referencia.

Ratio de información La relación del rendimiento residual esperado anualizado respecto al riesgo residual.

Alfa ajustada al riesgo Mide la diferencia entre los rendimientos reales del fondo y su rentabilidad esperada, dado su nivel de riesgo según beta.

Beta Mide la sensibilidad del fondo en relación con los movimientos de su índice de referencia.

R² Mide la solidez de la relación directa entre el fondo y su índice de referencia. R² en 1,00 significa una relación directa perfecta, y cero significa que no existe dicha relación.

Modigliani-Modigliani Una medida del riesgo de la cartera, la ratio Modigliani sirve para ajustar el riesgo que asume una determinada cartera por encima del tipo libre de riesgo.

Desviación estándar Mide el riesgo o volatilidad del rendimiento de una inversión en un periodo determinado; cuanto más alta es la cifra, mayor es el riesgo.

Información importante

Este es un subfondo ("fondo") de LeggMason Global Funds plc ("LMGF plc"), un fondo de tipo paraguas en el que el pasivo de cada subfondo está segregado del de los demás, establecido como una sociedad con capital variable, organizada como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM") conforme a las leyes de Irlanda como una sociedad anónima de conformidad con las Leyes de Sociedades de Irlanda y con el reglamento sobre OICVM. LMGF plc se encuentra autorizado en Irlanda por el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central"). Debemos señalar que el valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden subir o bajar. La inversión en un subfondo conlleva riesgos de inversión, incluida la posible pérdida de la cantidad invertida. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de rendimiento futuro. Una inversión en un subfondo no debe constituir una parte significativa de su cartera de inversiones y puede no ser adecuada para todos los inversores. Se llama la atención de los inversores sobre los factores de riesgo específicos establecidos en el documento de datos fundamentales para el inversor ("KIID") y en el folleto de LMGF plc (el "Folleto"). Estematerial no es necesariamente un resumen completo y no pretende ser, por ejemplo, un análisis completo. La información y los datos de este material (incluidas, entre otros, la investigación, previsión, cifras, opiniones, declaraciones, tendencias, técnicas de inversión y estrategias) se han preparado a partir de fuentes consideradas fiables. Sin embargo, ni Legg Mason Investments (Europe) Limited ni ninguna sociedad ni filial de Legg Mason, Inc. (juntos "LeggMason") garantizan su exactitud. En ningún momento se garantiza la precisión de la información o los datos tras la fecha de su publicación. Tampoco se asegura que los fondos vayan a alcanzar sus objetivos de inversión. Los títulos individuales mencionados son meros ejemplos y no deben considerarse como una recomendación ni asesoramiento para comprar o vender inversiones o intereses. Antes de invertir, recomendamos a los inversores leer atentamente el formulario de solicitud de LMGF plc y el KIID de las clases de acciones del fondo y el Folleto (que describe detalladamente el objetivo de inversión y los factores de riesgo). Estos y otros documentos relevantes podrán obtenerse de forma gratuita en inglés, francés, alemán, griego, italiano, noruego y español en el domicilio social de LMGF plc en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlanda, a través del administrador de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, en la misma dirección o en www.leggmasonglobal.com. Estematerial no tiene fines ilegales ni lo podrá utilizar ninguna persona que viole los reglamentos o leyes locales. Legg Mason no asume ninguna responsabilidad por la transmisión de este material. Este material no constituye una oferta ni solicitud por parte de ninguna persona que se encuentre bajo cualquier jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud sea ilegal o en donde la persona responsable de la oferta o solicitud no esté autorizada para ello, así como tampoco a las personas a las que no les esté legalmente permitido realizar dicha oferta o solicitud. Emitido y aprobado por Legg Mason Investments (Europe) Limited, domicilio social 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AB. Registrado en Inglaterra y Gales, n.º de Sociedad 1732037. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

Inversores Españoles: Legg Mason Global Funds plc es una institución de inversión colectiva registrada en Dublín e inscrita en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras de la Comisión Nacional de Mercados de Valores (CNMV) con el número 337. El Documento de datos fundamentales para el inversor, el Folleto informativo, los informes anuales y semestrales y la memoria sobre las modalidades de comercialización del Fondo en España pueden obtenerse de manera gratuita en el registro de la CNMV o en nuestro representante ante la CNMV: Allfunds Bank, S.A., Calle Estafeta, 6 (La Moraleja), Edificio 3 – Complejo Plaza de la Fuente, 28109 Alcobendas, Madrid, España, o a cualquier otro distribuidor en España registrado en la CNMV, el listado se puede consultar en la pág. web de la CNMV: (<http://www.cnmv.es/portal/home.aspx>).