

Legg Mason Martin Currie Japan Absolute Alpha Fund Distr. Clase A (A) (H) (PF) (EUR)

Información del fondo

Resumen de la inversión:

El fondo trata de obtener rentabilidad absoluta a largo plazo mediante la exposición a acciones de sociedades que operan en el mercado japonés u ofrecen servicios al mismo. El fondo utiliza una estrategia larga/corta que contribuye a que los inversores se beneficien de los movimientos ascendentes y descendentes del precio de las acciones.

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: 11/03/16

Desde el inicio de rentabilidad: 29/09/10

ISIN IE00BYWVKC08

SEDOL BYWVKC0

Gastos

Inversión inicial mínima 1.000 EUR

Gastos de entrada 5,00%

Gastos de salida Ninguno

Gastos corrientes 2,45%

Comisión de rentabilidad

20% de rentabilidad que el fondo alcanza por encima de su valor anterior más alto por acción. En el ejercicio financiero anterior del fondo, cerrado el 28 de febrero de 2019, no hubo comisión de rentabilidad a pagar.

Perfil de riesgo y remuneración*



Estadísticas de la cartera

Patrimonio del fondo (m) ¥605,77

Valor liquidativo a fin de mes €11,30

Número de posiciones - positiva 35

Número de posiciones - baja 28

Distribución de la cartera (%)

Brecha positiva 32,13

Especulación a la baja -21,40

Opciones 0,03

Exposición neta de mercado 10,76

Exposición bruta al mercado 53,55

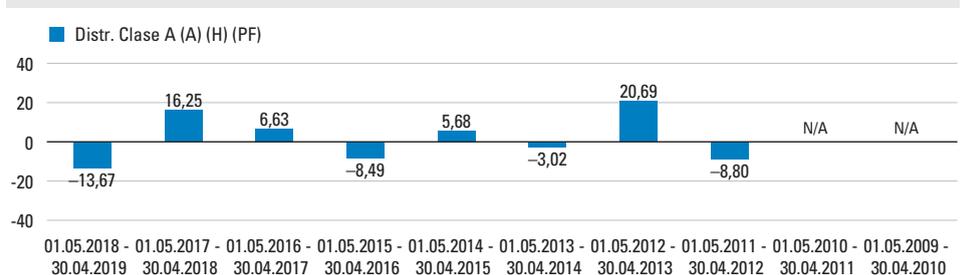
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Distr. Clase A (A) (H) (PF)	-2,92	-0,09	-2,08	-13,67	7,01	3,48	13,00

Rentabilidad del año natural (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Distr. Clase A (A) (H) (PF)	-11,95	16,99	0,80	-0,36	-5,46

Rentabilidad de 12 meses consecutivos (%)



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. Fuente de las cifras de rendimiento - Legg Mason. De NAV (Valor liquidativo) a NAV, con ingresos brutos reinvertidos sin coste inicial, pero reflejando las comisiones anuales de gestión. No se han deducido las comisiones de venta, impuestos y otros costes de aplicación local.

A partir del 25 de marzo de 2019, la fijación de precios de los valores mantenidos en el Fondo utilizará el valor medio (o intermedio) de los precios de compra y venta, para calcular sus Valores liquidativos ("VL"). Anteriormente, el Fondo utilizaba una metodología de precio de oferta para valores de renta fija, y el último precio negociado para valores de renta variable.

Este fondo fue creado a partir de la contribución de todos los activos de la ya no existente SICAV de Luxemburgo Martin Currie GF Japan Absolute Alpha Fund establecida en la fecha 29/09/10, un fondo con un objetivo y una política de inversión sustancialmente similar. La rentabilidad pasada se ha calculado a partir de datos de rentabilidad históricos de la SICAV de Luxemburgo Martin Currie GF Japan Absolute Alpha Fund y no es un indicador fiable de rentabilidad futura del fondo.

En la creación del Fondo, los Gastos Corrientes Netos de la clase de acciones mostrados anteriormente (las comisiones de gestión de inversiones, las comisiones de administración y depositario, la comisión de servicios a los accionistas y otros gastos) no sobrepasarán el 2,45 % en comparación con los anteriores Gastos Corrientes Netos de la clase, que eran del 2,50 % a 30 de diciembre de 2015 (pueden existir otros costes variables no incluidos en estas cifras).

Valores con mayor peso en la cartera (%)

Posición	%	Posición	%
Nippon Telegraph & Te Npv	2,14	Orix Corp.	1,50
LASERTEC CORP NPV	2,03	SECOM Co. Ltd.	1,39
Sony Corporation	1,94	Hitachi Ltd	1,38
Bridgestone Corp.	1,58	ROHM CO LTD NPV	1,34
Kyocera Corp.	1,50	Resona Holdings, Inc.	1,33

* Consulte la sección Definiciones en la página 2

Los porcentajes se basan en la cartera total en el día indicado y están sujetos a cambio en cualquier momento. Los desgloses de tenencias y asignaciones se indican únicamente con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación para comprar o vender los valores mencionados o los sectores indicados.

Fuente: Legg Mason

Legg Mason Martin Currie

Japan Absolute Alpha Fund Distr. Clase A (A) (H) (PF) (EUR)

Gestor de Inversiones

Martin Currie tiene una larga trayectoria que data de 1881. Esta empresa se especializa en renta variable internacional activa, con capacidad de inversión en Renta Variable Mundial, Mercados Emergentes Mundiales, Renta Variable Asiática y Renta Variable Europea a través de 60 inversores profesionales y respaldados por una función de gestión de riesgos independiente.

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.

Derivados: El fondo utiliza de forma significativa derivados que dan como resultado el apalancamiento del fondo (aumenta la exposición del fondo hasta que llega a ser superior a las inversiones subyacentes). 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.

Objetivo geográfico: El fondo invierte principalmente en Japón, lo que significa que es más sensible a acontecimientos normativos, políticos, del mercado o económicos de Japón, que le afectarán más que a otros fondos que inviertan en una mayor variedad de regiones.

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.

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.

Moneda de la clase cubierta: El valor de su inversión podría disminuir debido a las variaciones del tipo de cambio entre la moneda de su clase de acciones y la moneda de referencia del fondo. Se intentará proteger el valor de su inversión ante dichos cambios, pero es posible que no se logre.

Un estado de caja negativo de carácter temporal se puede deber a (1) una actividad comercial no liquidada, (2) propósitos permitidos, como el uso de derivados o endeudamiento, si el folleto informativo lo permite.

Distribución por sectores (%)

	Positiva	Baja	Futures	Neta	Bruta
Bienes de consumo discrecional	7,02	-3,71	0,00	3,30	10,73
Bienes de consumo básico	1,08	-3,90	0,00	-2,82	4,97
Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzas	4,01	-0,95	0,00	3,06	4,95
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Atención sanitaria	0,20	0,00	0,00	0,20	0,20
Industriales	3,18	-3,64	0,00	-0,46	6,83
Tecnología de la información	10,57	-4,92	0,00	5,65	15,49
Materiales	1,24	-1,24	0,00	-0,01	2,48
Opciones	0,03	0,00	0,00	0,03	0,03
Bienes raíces	2,35	-1,93	0,00	0,41	4,28
Communication Services	2,48	-0,34	0,00	2,14	2,82
Servicios públicos	0,00	-0,76	0,00	-0,76	0,76
Total	32,16	-21,39	,00	10,74	53,54

Definiciones

Perfil de riesgo y remuneración: 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. El fondo no ofrece garantías ni protección del capital.

Información importante

Este es un subfondo Legg Mason Global Funds plc ("LMGF plc"). LMGF es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable, organizada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios ("OICVM"). LMGF está autorizada en Irlanda por el Banco Central Irlanda.

La información ha sido elaborada a partir de fuentes que se consideran fiables. No está garantizados de ningún modo por ninguna sociedad o filial de Legg Mason, Inc., (juntas, "Legg Mason").

Antes de invertir, deberá leer el formulario de solicitud, el Folleto y el KIID. Los documentos del fondo podrán obtenerse de forma gratuita en español en el domicilio social de LMGF plc, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlanda, en el agente de administración de LMGF plc, en BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited o en el sitio web www.leggmasonglobal.com.