

Legg Mason Martin Currie North American Fund Distr. Clase A (A) (USD)

Información del fondo

Resumen de la inversión:

Incrementar el capital invirtiendo en Estados Unidos y Canadá.

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: 09/06/08

Índice de referencia:

MSCI North America (Net) (USD)

Gastos

Inversión inicial mínima	1.000 USD
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos corrientes	1,95%
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Perfil de riesgo y remuneración*

Menor riesgo

Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor remuneración



Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo (m)	\$5,13
Valor liquidativo a fin de mes	\$13,94
Número de posiciones	38
Porcentaje en los diez principales valores	36,05
Active share	81,90%

Estadísticas de riesgo a tres años (anualizadas)*

Coefficiente de Sharpe (%)	0,49
Ratio de Treynor	5,18
Margen de error (%)	2,91
Ratio de información	-0,95
Alfa ajustada al riesgo	-2,72
Beta	1,03
R ²	0,93
Modigliani-Modigliani	5,25
Desviación estándar (%)	10,83

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

Más de 100.000 USD	36,14
50.000 USD - 100.000 USD	20,44
25.000 USD - 50.000 USD	21,16
10.000 USD - 25.000 USD	17,25
Menos de 5.000 USD	5,02

* 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.

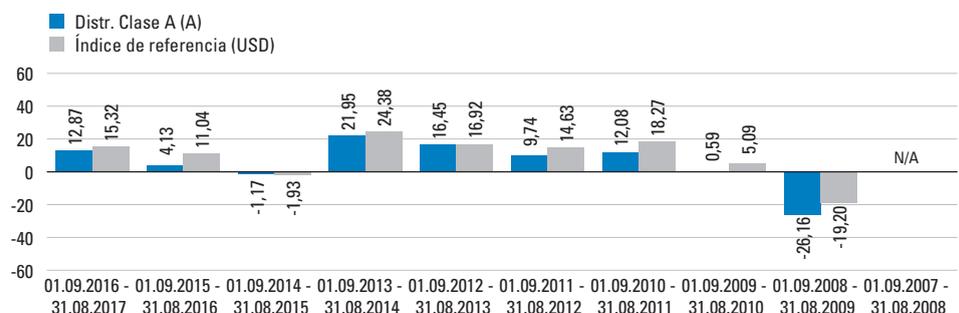
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde Inicio Año	1 Mes	3 Meses	1 Año	3 Años	5 Años	Fecha de Inicio
Distr. Clase A (A)	10,90	0,07	2,80	12,87	16,17	64,97	39,40
Índice de referencia (USD)	11,42	0,25	3,09	15,32	25,59	82,63	97,06

Rentabilidad del año natural (%)

	2016	2015	2014	2013	2012
Distr. Clase A (A)	7,44	-4,02	9,23	32,54	10,79
Índice de referencia (USD)	11,57	-0,90	11,90	29,57	14,77

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.

Este fondo fue creado a partir de la contribución de todos los activos de la ya no existente SICAV de Luxemburgo Martin Currie GF North American Fund establecida en la fecha 09/06/08, 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 North American 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 1,95 % en comparación con los anteriores Gastos Corrientes Netos de la clase, que eran del 2,00 % a 30 de diciembre de 2015 (pueden existir otros costes variables no incluidos en estas cifras).

Para fines de evaluación del rendimiento, puede que el primer día del periodo de evaluación correspondiente sea diferente para el fondo y el índice de referencia, debido a diferencias en los calendarios de vacaciones en los Estados Unidos y Europa.

Valores con mayor peso en la cartera (%)

Apple Inc	4,56	S&P Global Inc	3,36
Visa Inc	4,21	Crown Castle International Corp	3,25
Alphabet Inc	3,95	Ecolab Inc	3,17
Estee Lauder Cos Inc/The	3,84	Charter Communications Inc	3,14
Procter & Gamble Co/The	3,43	Accenture PLC	3,14

Distribución por sectores (%)

Tecnología de la información	20,15	Industriales	5,73
Bienes de consumo discrecional	19,24	Servicios públicos	4,54
Atención sanitaria	14,02	Bienes raíces	3,25
Finanzas	10,41	Materiales	3,17
Bienes de consumo básico	9,91	Servicios de telecomunicaciones	2,57
Energía	7,49	Efectivo y equivalente a efectivo	-0,47

Legg Mason Martin Currie

North American Fund Distr. Clase A (A) (USD)

Códigos

ISIN	IE00BYWVKB90
SEDOL	BYWVKB9

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.

Objetivo geográfico: El fondo invierte principalmente en América del Norte, lo que significa que es más sensible a acontecimientos normativos, políticos, del mercado o económicos de América del Norte, 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.

Moneda del fondo: Los cambios en los tipos de cambio entre las monedas de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del fondo podrían perjudicar al valor de una inversión y a los ingresos que de él se reciben.

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.

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, el 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.

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 ("fondo") de Legg Mason 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"). Este material 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 "Legg Mason") 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, Dublín 2, Irlanda, a través del administrador de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, en la misma dirección o en www.leggmasonglobal.com. Este material 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.

Inversores españoles: en España, Legg Mason Global Funds plc está registrada en el Registro Administrativo de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número 337. El folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, la escritura de constitución, el informe anual y el informe semestral están disponibles de forma gratuita solicitándolos al agente de representación: 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>).