

# Legg Mason Martin Currie

## European Absolute Alpha Fund Distr. Clase A (PF) (A) (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 europeo 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

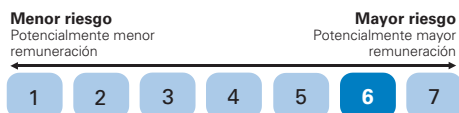
Desde el inicio de rentabilidad: 29/09/10

### Gastos

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Inversión inicial mínima | 1.000 EUR |
| Gastos de entrada        | 5,00%     |
| Gastos de salida         | Ninguno   |
| Gastos corrientes        | 2,30%     |
| Comisión de rentabilidad |           |

El 20% de cualquier rendimiento que obtenga el fondo superior a su anterior valor más alto por acción. En el ejercicio financiero anterior del fondo, cerrado el 28 febrero 2017, no se pagó ninguna comisión de rentabilidad.

### Perfil de riesgo y remuneración\*



### Estadísticas de la cartera

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| Patrimonio del Fondo (m)        | €230,63 |
| Valor liquidativo a fin de mes  | €13,87  |
| Número de posiciones - positiva | 42      |
| Número de posiciones - baja     | 19      |

### Distribución de la cartera (%)

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Brecha positiva             | 103,25 |
| Especulación a la baja      | -20,51 |
| Exposición neta de mercado  | 82,73  |
| Exposición bruta al mercado | 123,76 |

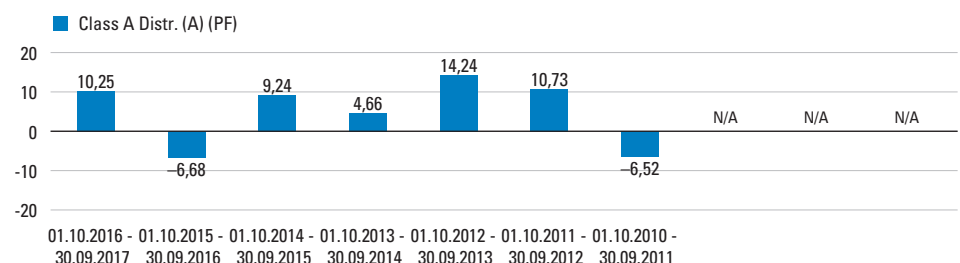
### Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

|                         | Desde Inicio Año | 1 Mes | 3 Meses | 1 Año | 3 Años | 5 Años | Fecha de Inicio |
|-------------------------|------------------|-------|---------|-------|--------|--------|-----------------|
| Class A Distr. (A) (PF) | 8,02             | 1,46  | 4,21    | 10,25 | 12,40  | 34,40  | 38,70           |

### Rentabilidad del año natural (%)

|                         | 2016  | 2015 | 2014 | 2013  | 2012  |
|-------------------------|-------|------|------|-------|-------|
| Class A Distr. (A) (PF) | -4,61 | 5,57 | 1,03 | 19,73 | 12,73 |

### 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 European 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 European 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 2,30 % en comparación con los anteriores Gastos Corrientes Netos de la clase, que eran del 2,40 % 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                | %    |
|------------------------|------|-------------------------|------|
| Arkema                 | 4,38 | Banco Santander SA      | 3,43 |
| Nokian Renkaat Oyj Npv | 4,12 | Sika                    | 3,42 |
| Lonza Group AG         | 3,53 | ASHTAD GROUP PLC GBP0.1 | 3,41 |
| Allianz SE Reg         | 3,53 | Cie de Saint-Gobain     | 3,32 |
| Straumann Holding AG   | 3,50 | Societe Generale SA     | 3,27 |

### Distribución por sectores (%)

|                                 | Positiva      | Baja          | Neta         | Bruta         |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Bienes de consumo discrecional  | 17,02         | -6,38         | 10,64        | 23,40         |
| Bienes de consumo básico        | 10,27         | -2,23         | 8,04         | 12,49         |
| Energía                         | 1,47          | -2,13         | -0,66        | 3,61          |
| Finanzas                        | 17,33         | -0,94         | 16,39        | 18,27         |
| Atención sanitaria              | 10,43         | -2,02         | 8,42         | 12,45         |
| Industriales                    | 32,79         | -5,69         | 27,10        | 38,48         |
| Tecnología de la información    | 0,51          | -1,13         | -0,62        | 1,64          |
| Materiales                      | 11,64         | 0,00          | 11,64        | 11,64         |
| Bienes raíces                   | 1,79          | 0,00          | 1,79         | 1,79          |
| Servicios de telecomunicaciones | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00          |
| Servicios públicos              | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00          |
| <b>Total</b>                    | <b>103,25</b> | <b>-20,52</b> | <b>82,74</b> | <b>123,77</b> |

\* 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.

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](http://www.leggmason.es)

# Legg Mason Martin Currie European Absolute Alpha Fund

Distr. Clase A (PF) (A) (EUR)

| Códigos |              |
|---------|--------------|
| ISIN    | IE00BYWVKR50 |
| SEDOL   | BYWVKR5      |

## 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 Europa, lo que significa que es más sensible a acontecimientos normativos, políticos, del mercado o económicos de Europa, que le afectarán más que a otros fondos que inviertan en una mayor variedad de regiones.

**Cobertura:** El fondo puede usar derivados para reducir el riesgo de movimientos en los tipos de cambio entre la divisa de las inversiones del fondo y la moneda de referencia del mismo fondo (cobertura). No obstante, las transacciones de cobertura pueden también exponer al fondo a riesgos adicionales, como el riesgo de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir sus pagos, lo que puede provocar pérdidas para el fondo.

**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.

## 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 ("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](http://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>).