

# Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

## Detalles del fondo

### Objetivo de la inversión:

Generar la revalorización a largo plazo del capital

Fecha de inicio: 20/04/2007

Fecha de inicio del Fondo predecesor\*: 14/05/2004

### Índice de referencia:

S&P 500 Index

### Administradora de inversión:

ClearBridge Investments

## Estadísticas del fondo

Total de activos netos (millones)	\$191,44
Valor del activo neto al fin de mes	
Acciones de Distribución de Clase A USD (A)	\$209,48
Número de tenencias	71
Promedio ponderado de capitalización de mercado (millones)	\$253.715,07

## Razón de Gastos Totales (%)

Clase A Distr. (A) Bruta	1,72
Clase A Distr. (A) Neta	1,72

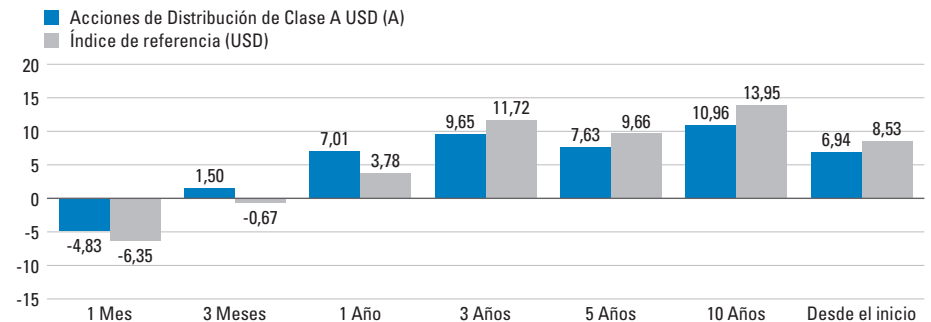
## Estadísticas de riesgo a 3 años (anualizadas)

Razón de sharpe	0,81
Error de seguimiento (%)	2,59
Razón de información	-0,80
Alfa ajustada según el riesgo	-0,75
Beta	0,88
R cuadrado (%)	0,96
Desviación estándar (%)	10,53

## Exposición a la capitalización de mercado (%) (millones)

Más de \$100.000	70,00
\$50.000 - \$100.000	15,71
\$25.000 - \$50.000	10,44
\$10.000 - \$25.000	3,85

## Rendimiento del fondo (%)



## Historia de rendimientos (%)

Rendimiento del Año Calendario	Año a la Fecha	2018	2017	2016	2015
A Distr. (A)	10,44	-3,43	18,01	7,88	0,01
Índice de referencia (USD)	10,74	-4,38	21,83	11,96	1,38

La información de rendimientos presentada se expresa en dólares estadounidenses y se calcula mediante los rendimientos de las acciones de la clase mencionada después de todos los gastos operativos del Fondo y antes de los cargos de ventas. El cargo de venta máximo para las Acciones de Clase A es de 5,00%. El rendimiento habría sido menor si se hubieran incluido los cargos de ventas. El rendimiento sobre la inversión y el valor del capital de una inversión en el Fondo fluctuarán y las acciones podrían valer más o menos que su costo original cuando se liquiden. Los datos de rendimiento total son a la fecha indicada y reflejan la reinversión de distribuciones. Las estadísticas de rendimiento son únicamente para la clase de acciones indicada. Las cifras de rendimiento y otros datos para otras clases de acciones variarán. Las cifras de rendimiento para períodos mayores de un año están anualizadas. El rendimiento mostrado anteriormente es rendimiento pasado y no garantiza resultados futuros.

A partir del 25 de marzo de 2019, la fijación de precios de los valores mantenidos en el Fondo utilizará el valor promedio (o medio) de los precios de compra y venta, para calcular los Valores Netos de Activos ("NAV") del Fondo. 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.

\* El rendimiento indicado incluye períodos previos a la fecha de inicio del Fondo, que reflejan el rendimiento de un fondo predecesor con política y objetivo de inversión similares en lo fundamental y cuyos activos se transfirieron a este Fondo en la fecha indicada anteriormente. Los datos de rendimiento se deberían usar sólo para fines ilustrativos, ya que el rendimiento anterior a la fecha de inicio no se ha ajustado para reflejar los gastos más altos del Fondo.

Consulte los datos de rendimiento al término del mes más reciente en [www.leggmasonamericasinternacional.com](http://www.leggmasonamericasinternacional.com)

## Las diez principales tenencias (%)

Microsoft Corp	6,27	Visa Inc	2,80
JPMorgan Chase & Co	3,44	Home Depot Inc/The	2,53
Comcast Corp	3,30	Apple Inc	2,46
Berkshire Hathaway Inc	3,26	Merck & Co Inc	2,39
Alphabet Inc	2,98	Total	32,38
UnitedHealth Group Inc	2,96		

## Distribución por sector (%)

Tecnología de la Información	20,81	Industria	8,39
Finanzas	15,32	Bienes de Consumo Básico	6,11
Cuidados de la Salud	14,31	Sector Energético	5,88
Servicios de comunicación	13,17	Otros incl. Efectivo	16,01

PRODUCTOS DE INVERSIÓN: NO ASEGURADOS • SIN GARANTÍA BANCARIA • PODRÍAN PERDER VALOR

### Información de clase de acciones

Clase	Cusip	Bloomberg	ISIN
A Acc.	G54424422	LCUSAAA	IE00B1BXHZ80
A Distr. (A)	G54420313	LCUSAAI	IE00B19ZB219
C Acc.	G54426617	LMUACAU	IE00B241FN05
C Distr. (A)	G54424398	LCUSACI	IE00B19ZB870
E Acc.	G54435410	LMUAEAU	IE00B55V2L00
E Distr. (A)	G54435402	LMUAEDU	IE00B57BQT15

### Riesgos de inversión

**Todas las inversiones están sujetas a riesgos, incluso la posible pérdida de capital. 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 los Estados Unidos, lo que significa que es más sensible a acontecimientos normativos, políticos, del mercado o económicos de los Estados Unidos, y dichos acontecimientos le afectarán más que a otros fondos que inviertan en una mayor variedad de regiones. **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 tales como los responsables de la custodia de sus activos.

### Información importante

**Los inversionistas deben considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, riesgos, cargos y gastos del Fondo antes de invertir. Usted puede encontrar esta y otra información importante en el prospecto del Fondo, el cual se obtiene en [www.leggmasonamericasinternacional.com](http://www.leggmasonamericasinternacional.com) o contactándose con su profesional financiero. Sírvase leer cuidadosamente el prospecto.**

**NO DISPONIBLE PARA VENTA EN LOS ESTADOS UNIDOS O A CIUDADANOS O RESIDENTES ESTADOUNIDENSES.**  
**Es responsabilidad del distribuidor asegurarse de que la oferta y la venta de acciones del fondo cumplan con las leyes nacionales pertinentes. Las acciones del Fondo no se pueden vender a ciudadanos o residentes de los Estados Unidos ni en ningún otro estado o jurisdicción donde sería ilegal ofrecer las acciones, solicitar una oferta por ellas o venderlas. Los residentes del domicilio de la familia de fondos podrían no ser elegibles para realizar compras al Fondo. Este documento no pretende ser ni constituye una oferta pública de venta de acciones de ningún fondo de inversión.**

El Fondo es un subfondo de Legg Mason Global Funds plc, un fondo de inversión general con responsabilidad segregada entre subfondos, fundado como una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable y constituida con responsabilidad limitada conforme a las leyes de Irlanda con el número de registro 278601. Reúne los requisitos y está autorizado en Irlanda por el Banco Central de Irlanda como organismo de inversión colectiva en valores transferibles.

Las diez principales tenencias y el detalle por sector se brindan sólo con fines informativos y no deben considerarse como una recomendación de comprar ni vender los títulos mencionados. Una posición negativa de efectivo puede ser aparente, que se debe principalmente a las actividades de negociación pendientes del Fondo. Este es un enfoque más conciso para la definición de la posición de efectivo y representa de la mejor manera las exposiciones del Fondo a los sectores.

Las características del portafolio están basadas en el total del portafolio a fin de mes y se encuentran sujetas a cambio en cualquier momento.

No hay garantía de que el Fondo logre su objetivo.

### Definiciones

**Razón de Sharpe:** Una medición ajustada al riesgo, calculada mediante la desviación estándar y el rendimiento excesivo, para determinar la retribución por unidad de riesgo. Cuanto más alta sea la Razón de Sharpe, tanto mejor será el rendimiento histórico ajustado al riesgo del fondo.

**Error de Seguimiento:** Dispersión de las diferencias entre los rendimientos que obtiene el Fondo y la variación del índice de referencia.

**Razón de Información:** La razón del rendimiento residual esperado anualizado sobre el riesgo residual.

**Alfa Ajustada Según el Riesgo:** Una medición del rendimiento frente al índice de referencia ajustado al riesgo. Un alfa positiva de 1,0 significa que la cartera ha obtenido un rendimiento superior al del índice de referencia por el 1%. De la misma manera, un alfa negativa similar indicaría un rendimiento inferior por el 1%.

**Beta:** Mide la sensibilidad del fondo a los movimientos de su índice de referencia.

**R Cuadrado:** Mide la fuerza de la relación lineal entre el fondo y su índice de referencia. Un R Cuadrado de 100 implica que la relación lineal es perfecta, y cero, que no existe relación.

**Desviación Estándar:** Mide el riesgo o volatilidad del rendimiento de una inversión en un período específico; cuanto mayor sea el número, tanto mayor el riesgo.

**Razón de Gastos Totales ("TER"):** La Razón de Gastos Totales ("TER") representa los gastos operativos reales del Fondo durante los últimos 12 meses hasta la fecha indicada. La TER incluye comisiones de administración de inversiones, comisiones de custodia y administración, comisiones de servicio a los accionistas y otros gastos. En el caso de las clases de acciones que no han estado activas durante un año completo, la TER mencionada está anualizada. La razón de gastos antes de las comisiones refleja los gastos reales totales del fondo en los que se ha incurrido y no refleja ninguna exención de comisiones ni reembolso de gastos. Los gastos netos son los gastos antes de las comisiones menos las exenciones de comisiones por asesoramiento y/o los reembolsos de gastos. Los gastos netos reflejan los gastos cobrados al fondo o a la clase de acciones y reflejados en el Valor del Activo Neto. Las exenciones de comisiones y/o los reembolsos de gastos son voluntarios y se pueden eliminar en cualquier momento.

**El S&P 500 Index** es un índice de precios de acciones comunes que incluye la reinversión de dividendos y en general se lo considera representativo del mercado accionario de los Estados Unidos. No es posible invertir directamente en un índice, y los rendimientos sobre índices no administrados no reflejan comisiones, gastos o cargos de venta.

Para las clases de acciones de distribución, D=acumulación diaria de dividendos, distribución mensual; M= distribución mensual; S= distribución semianual; A= distribución anual; Q= distribución trimestral.