

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund

Detalles del fondo

Objetivo de la inversión:

Lograr un crecimiento estable a largo plazo formado por ingresos regulares y consistentes provenientes de dividendos e intereses, además de un crecimiento del capital proveniente de una cartera de valores de infraestructura global.

Fecha de inicio: 12/12/2016

Índice de referencia:

OECD G7 CPI +5.5%

Administradora de inversión:

RARE Infrastructure

Estadísticas del fondo

Total de activos netos (millones)	\$467,45
Valor del activo neto al fin de mes	
Acciones de Distribución de Clase A USD (Q)	\$11,53
Número de tenencias	34
Promedio ponderado de capitalización de mercado (millones)	\$28.536,48
EV/ EBITDA (a plazo)	12,30x
Cobertura de intereses (histórica)	4,10x
Apalancamiento (actual)	39,30%

Razón de Gastos Totales (%)

Cl A Distr. (Q) Bruta	1,95
Cl A Distr. (Q) Neta	1,95

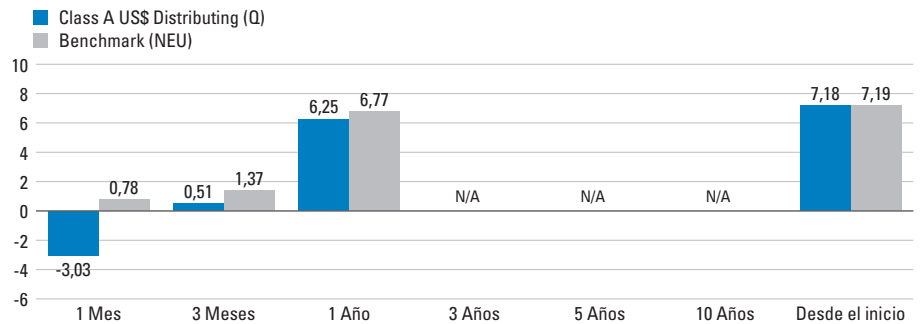
Exposición a la capitalización de mercado (%) (millones)

Más de \$100.000	4,34
\$50.000 - \$100.000	16,26
\$25.000 - \$50.000	21,91
\$10.000 - \$25.000	23,11
\$5.000-\$10.000	25,28
Menos de \$5.000	9,09

Distribución por sector (%)

Electricidad	32,12
Gas	21,84
Toll Roads	13,61
Agua	12,88
Carril	7,80
Aeropuertos	5,53
Puertos	2,37
Comunicaciones	2,23
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,61

Rendimiento del fondo (%)



Historia de rendimientos (%)

Rendimiento del Año Calendario	Año a la Fecha	2018	2017	2016	2015
A Distr. (Q)	11,22	-8,93	17,25	-	-
Benchmark (NEU)	2,22	7,65	7,48	-	-

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.

Consulte los datos de rendimiento al término del mes más reciente en www.leggmasonamericasinternacional.com

Las diez principales tenencias (%)

Enbridge Inc	6,09	Sempra Energy	4,41
Williams Cos Inc/The	4,76	Severn Trent PLC	4,31
United Utilities Group PLC	4,65	Union Pacific Corp	4,27
National Grid PLC	4,65	Emera Inc	4,26
Transurban Group	4,64	Total	46,69
Vinci SA	4,64		

Asignación por países (%)

Estados Unidos	35,37	Italia	3,71
Reino Unido	16,45	Otro incl. Efectivo	1,62
Canadá	14,20		
Australia	9,17		
Francia	6,31		
España	5,20		
China	4,06		
México	3,91		

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

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund

Información de clase de acciones

Clase	Cusip	Bloomberg	ISIN
A Distr. (Q)	G5S472797	LMRIVUA	IE00BDBBPX02
E Acc.	G5S472508	LMRIVUE	IE00BD4GTX09
PR Acc.	G5S472607	LMRIPUA	IE00BD4GV785

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. **Inversión en mercados emergentes:** El fondo podrá invertir en los mercados de países que son de menor tamaño, están menos desarrollados y regulados y son más volátiles que los mercados de países más desarrollados. **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. **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. **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, espe en la medida en que invierta en países en desarrollo.

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 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 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.

EV/EBITDA: una relación que analiza cuánto cuesta una acción comparando el precio de una acción con el flujo de caja de una sociedad. Se calcula dividiendo el valor empresarial de una sociedad entre (ganancias antes de aplicar los intereses + impuestos + depreciación y amortización).

Cobertura de intereses: indica qué tan bien una sociedad puede pagar sus gastos en concepto de intereses sobre deudas no saldados.

Apalancamiento: una medición de la deuda a largo plazo de una sociedad.

IPC +5,5% G7 OCDE: Las rentabilidades de RARE se informan respecto al Índice G7 de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) más el 5,5% anual (el "Índice"). La OCDE publica los datos con un desfase de entre 3 y 4 meses. Por consiguiente, el Índice que se emplea compara las rentabilidades para el fondo del mes en curso con un índice de referencia que usa una rentabilidad anterior del Índice (mediante cálculos de rendimiento anteriores). No es posible invertir directamente en un índice y las rentabilidades del índice no gestionadas no reflejan ningún costo, gasto o cargo por ventas.

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.