

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund Distr. Clase A (A) (USD)

Información del fondo

Resumen de los Objetivos de Inversión:

El objetivo del fondo es conseguir crecimiento del valor del fondo a largo plazo.

El fondo invertirá en acciones de empresas estadounidenses.

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: 20.04.2007

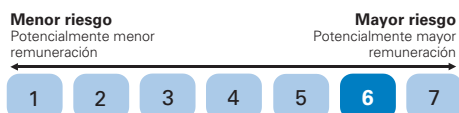
Desde el Inicio de Rentabilidad: 14.05.2004

Índice de referencia:
S&P 500 Index (USD)

ISIN IE00B19ZB219

SEDOL B19ZB21

Perfil de riesgo y remuneración*



Estadísticas de la cartera

Patrimonio del Fondo	190,39m USD
Valor liquidativo a fin de mes	292,58 USD
Número de posiciones	66
Porcentaje en los diez principales valores	37,46%
Cap. de mercado media ponderada	497.195,13m USD

Gastos

Inversión inicial mínima	1.000 USD
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos corrientes	1,71%
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos son las comisiones que el Fondo cobra a los inversores para cubrir los costes de funcionamiento del Fondo. También se incurrirá en costes adicionales, incluidas las comisiones de las transacciones. Estos costes son pagados por el Fondo, lo que repercutirá en la rentabilidad global del mismo. Los gastos del Fondo se efectuarán en varias divisas, lo que significa que los pagos podrían aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Esta es una comunicación de marketing. Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto de OICVM y el KIID (documento de información clave para el inversor). **La rentabilidad pasada no puede predecir rentabilidades futuras.**

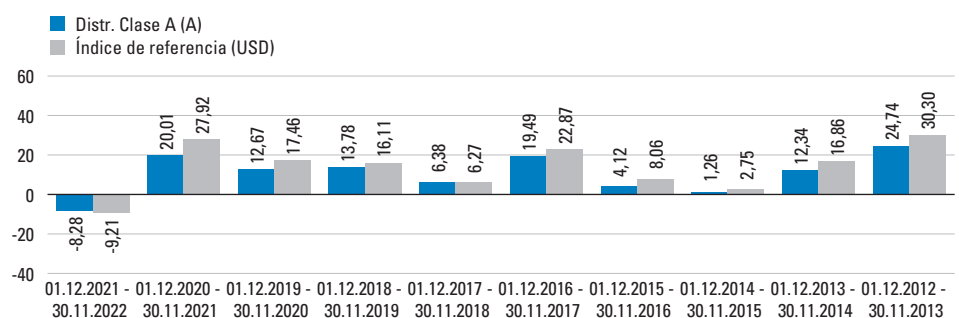
Rentabilidad acumulada del Fondo (%)

	Desde inicio año	1 mes	3 meses	1 año	3 años	5 años	Fecha de inicio
Distr. Clase A (A)	-11,93	5,81	4,27	-8,28	24,02	50,12	283,31
Índice de referencia (USD)	-13,10	5,59	3,63	-9,21	36,41	68,33	439,27

Rentabilidad del año natural (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Distr. Clase A (A)	21,79	12,68	27,63	-3,43	18,01
Índice de referencia (USD)	28,71	18,40	31,49	-4,38	21,83

Rentabilidad de 12 meses consecutivos (%)



Fuente de las cifras de rentabilidad: Franklin Templeton. "Valor liquidativo a valor liquidativo" con los ingresos brutos reinvertidos sin cargos iniciales pero reflejando las comisiones anuales de gestión. No se han deducido las comisiones de ventas, los impuestos ni otros costes aplicados localmente. Este Fondo puede no ser intercambiable con otros fondos gestionados por Franklin Templeton. Consulte los documentos de oferta del Fondo o póngase en contacto con su agente de servicios para obtener más información. La rentabilidad del Fondo puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio de divisas.

La rentabilidad mostrada incluye los periodos anteriores a la fecha de lanzamiento del Fondo y refleja el comportamiento de un fondo anterior (el Salomon Brothers Global Horizons U.S. Appreciation Fund), cuyo objetivo y política de inversión eran prácticamente idénticos y cuyos activos se transfirieron a este Fondo el 20 de abril de 2007. Para más información, consulte más abajo.¹

Diez principales posiciones (%)

Microsoft Corp	7,11	JPMorgan Chase & Co	2,94
Apple Inc	5,52	Merck & Co Inc	2,89
UnitedHealth Group Inc	3,67	Visa Inc	2,85
Berkshire Hathaway Inc	3,54	Honeywell International Inc	2,81
Alphabet Inc	3,41	Johnson & Johnson	2,72

Distribución por sectores (%)

Tecnología de la información	22,50	Materiales	7,39
Atención sanitaria	16,35	Bienes de consumo básico	6,90
Finanzas	14,69	Energía	2,43
Industriales	9,27	Bienes raíces	1,37
Bienes de consumo discrecional	7,84	Servicios públicos	0,97
Servicios de comunicación	7,45	Efectivo y equivalente a efectivo	2,85

* 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: Franklin Templeton

¹ La rentabilidad de las acciones de distribución de Clase A y con anterioridad a la fecha de lanzamiento del Fondo incluye el de las acciones de acumulación de Clase A del fondo predecesor. Los datos de la rentabilidad deben utilizarse únicamente a título ilustrativo, ya que la rentabilidad anterior a la fecha de lanzamiento no ha sido ajustada para reflejar las comisiones más altas del Fondo. A 20 de abril de 2007, los gastos anuales fijos del Fondo para las acciones de Clase A (comisiones de gestión de inversiones, comisiones de custodia y administración y comisiones de servicio a los accionistas) rondaban el 1,75% en comparación con los del fondo anterior, de un 1,37%, pueden existir otros gastos variables no incluidos en estas cifras. Esto significa que el rendimiento del fondo predecesor hubiera sido menor si sus gastos fueran los mismos que los del Fondo. Tenga en cuenta que la TER del Fondo puede variar.

Legg Mason ClearBridge
US Appreciation Fund Distr. Clase A (A) (USD)

Estadísticas de riesgo a tres años (anualizadas)*	
Coefficiente de Sharpe (%)	0,44
Ratio de Treynor	9,13
Margen de error (%)	2,87
Ratio de información	-1,21
Alfa ajustada al riesgo	-2,48
Beta	0,92
R²	0,99
Modigliani-Modigliani	9,71
Desviación estándar (%)	19,21

Exposición a la cap. de mercado (%) (en millones)	
Más de 100.000 USD	70,63
50.000 USD - 100.000 USD	19,60
25.000 USD - 50.000 USD	6,74
10.000 USD - 25.000 USD	3,03

Riesgos de inversión

El fondo no ofrece garantías ni protección del capital y es posible que usted no recupere el importe invertido.

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: Este fondo invierte principalmente en Estados Unidos, lo que significa que es más sensible a la economía, el mercado, y los eventos políticos o regulatorios de ese país; y se verá más afectado por estos eventos que cualquier otro fondo que invierta en un mercado más amplio.

Sostenibilidad: Es posible que la integración que hace el fondo de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión tenga como consecuencia la exclusión de inversiones rentables del universo de inversión del fondo, así como la venta de inversiones que sigan siendo rentables. El riesgo de sostenibilidad podría materializarse si se produjera algún hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que pudiera tener un impacto en las inversiones del fondo y afectar negativamente a su rentabilidad.

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.

La información completa sobre los riesgos de invertir en el Fondo se encuentra en el folleto del Fondo.

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.

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.

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.

Información importante

Este fondo se ha clasificado conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Este tipo de fondos cuentan con un enfoque de integración ESG y, además, tienen características ambientales y sociales obligatorias en su proceso de inversión. Puede encontrar más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo en [franklinresources.com/countries](https://www.franklinresources.com/countries). Antes de invertir, revise todos los objetivos y características del Fondo.

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 Franklin Resources, Inc., (juntas, "Franklin Templeton").

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, sito en Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublín 2, Irlanda, en el agente de administración de LMGF, en BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited. También puede visitar el sitio web www.leggmasonglobal.com para ser redirigido a su sitio web local de Franklin Templeton o pueden solicitarse a través de los Servicios de Funciones para Inversores europeos del FT disponible en <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Además, en [summary-of-investor-rights.pdf](#) (franklintempleton.lu), encontrará un resumen sobre los derechos de los inversores. Dicho resumen está disponible en inglés.

Se notifica la comercialización de los subfondos de LMGF en múltiples Estados miembros de la UE conforme a la Directiva sobre OICVM. LMGF puede poner fin a dichas notificaciones con respecto a cualquier clase de acciones o subfondo en cualquier momento mediante el proceso contemplado en el artículo 93a de la Directiva sobre OICVM. Para evitar dudas, si usted decide invertir, estará comprando participaciones/acciones en el Fondo y no estará invirtiendo directamente en los activos subyacentes del Fondo.

* Consulte la sección Definiciones en la página 2