

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund Klasse A thes. (EUR)

Fondsdetails

Anlagezusammenfassung:

Der Fonds zielt auf einen langfristigen, stabilen Zuwachs aus regelmäßigen und gleich bleibenden Erträgen und Kapitalwachstum ab, der durch die Anlage in notierte Aktien von Infrastrukturunternehmen aus aller Welt erzielt werden soll.

Der Wert von Anlagen und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten das von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.

Fonds-Auflagedatum: 09.12.2016
ISIN IE00BD4GTQ32
SEDOL BD4GTQ3

Kosten

Mindesteranlage	1.000 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	Keiner
Laufende Kosten	1,96%
Performancegebühr	Keine

Risiko- und Ertragsprofil*



Portfoliostatistiken*

Nettovermögen insgesamt	310,96m EUR
Anteilspreis zum Monatsende	10,58 EUR
Anzahl der Beteiligungen	41
Prozentsatz der 10 größten Positionen	42,26%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	20.103,77m EUR
EV/EBITDA (Forward)	11,50x
Zinsdeckung (Historisch)	4,20x
Verschuldungsgrad (Aktuell)	37,30%

Positionen nach Marktkapitalisierung (%) (in Millionen)

50.000 EUR - 100.000 EUR	7,55
25.000 EUR - 50.000 EUR	27,38
10.000 EUR - 25.000 EUR	17,13
5.000 EUR - 10.000 EUR	26,34
Unter €5.000	21,60

Wichtigste Fakten

Ein aktiv verwalteter globaler Infrastrukturfonds.

Der Fonds strebt an, in Dividenden zahlende und wachstumsorientierte Unternehmen zu investieren, die das Wachstum der Infrastruktur-Anlageklasse erfassen, und zwar innerhalb eines gut diversifizierten Portfolios, das ein attraktives Risiko-/Rendite-Profil bietet.

Der Fonds zielt darauf ab, ein diversifiziertes Engagement in ertragsorientierten Aktien zu bieten und dabei gleichzeitig ein Kapitalwachstum zu generieren.

Die Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, können einen guten Inflationsschutz bieten.

Verwaltet von Infrastrukturspezialisten mit einzigartiger Erfahrung hinsichtlich des gesamten Lebenszyklus von Infrastrukturanlagen.

Top-Positionen (%)

Atlantia SpA	6,16	Vinci SA	4,09
Crown Castle International Corp	4,96	East Japan Railway Co	4,01
Groupe Eurotunnel SE	4,48	National Grid PLC	3,39
Spark Infrastructure Group	4,38	United Utilities Group PLC	3,35
Enbridge Inc	4,38	Pennon Group PLC	3,05

Sektorallokation (%)

Elektro	24,16	Wasser	7,87
Gas	20,73	Flughäfen	3,26
Eisenbahnen	16,72	Hafen	2,99
Toll Roads	11,95	Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	1,58
Kommunikation	10,75		

Länderallokation (%)

USA	27,76	Kanada	4,38
Frankreich	16,51	Brasilien	2,83
Großbritannien	11,26	Portugal	2,40
Japan	7,48	China	1,72
Italien	6,16	Vereinigte Arabische Emirate	1,27
Australien	5,89	Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	1,58
Mexiko	5,59		
Spanien	5,17		

* Siehe den Abschnitt Definitionen auf Seite 2

Prozentsätze basieren auf dem Gesamtportfolio zum aufgeführten Datum und können sich jederzeit ändern. Die Aufschlüsselungen zu den Beständen und Allokationen werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf der genannten Wertpapiere oder von Wertpapieren in den angegebenen Branchen angesehen werden.

Legg Mason RARE Infrastructure Value Fund Klasse A thes. (EUR)

Risikohinweise

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, die jedoch vom Indikator möglicherweise nicht angemessen erfasst werden:

Anlage in Unternehmensaktien: Der Fonds legt in Aktien von Unternehmen an, deren Wert durch Veränderungen im Unternehmen selbst oder in der Branche oder der Volkswirtschaft, in der dieses tätig ist, beeinträchtigt werden kann.

Anlage in Infrastruktur: Der Fonds legt in Aktien von Infrastrukturunternehmen an, deren Wert durch wirtschaftliche oder regulatorische Ereignisse, die diese Branchen betreffen, beeinträchtigt werden können. Anlagen in neue Infrastrukturprojekte bergen Risiken, wenn sie nicht innerhalb des Budgets, des vereinbarten Zeitrahmens oder der Spezifikationen abgeschlossen werden können. Betriebs- und Lieferstörungen können sich ebenfalls negativ auf den Wert der Unternehmensanteile auswirken.

Anlage in Schwellenmärkten: Der Fonds kann in den Märkten von Ländern anlegen, die kleiner, weniger entwickelt und geregelt sowie volatil sind als die Märkte höher entwickelter Länder.

Konzentrierter Fonds: Der Fonds investiert in eine geringere Anzahl von Unternehmen, als dies bei Fonds, die in Aktien anlegen, in der Regel der Fall ist. Das bedeutet, dass der Fonds sein Risiko weniger breit streut als andere Fonds und somit stärker beeinträchtigt wird, wenn ein einzelnes Unternehmen erhebliche Verluste verzeichnet.

Fondswährung: Veränderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen der vom Fonds gehaltenen Anlagen und der Basiswährung des Fonds können den Wert einer Anlage sowie der aus dieser Anlage erzielten Erträge beeinträchtigen.

Absicherung: Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der vom Fonds gehaltenen Anlagen und der Basiswährung des Fonds zu verringern (Absicherung). Absicherungsgeschäfte können den Fonds jedoch zusätzlichen Risiken aussetzen, wie etwa dem Risiko, dass die Gegenpartei des Geschäfts nicht in der Lage ist, ihre Zahlungen zu leisten, wodurch dem Fonds ein Verlust entstehen kann.

Derivate: Der Einsatz von Derivaten kann stärkere Schwankungen des Fondswertes zur Folge haben und dazu führen, dass der Fonds den investierten Betrag oder sogar noch mehr verliert.

Definitionen

Risiko- und Ertragsprofil: Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds in der oben angegebenen Risikoindikator-Kategorie bleiben wird. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die zur Berechnung des Indikators herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieses Fonds dar. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz.

EV / EBITDA: Eine Kennzahl, die angibt, wie teuer ein Titel ist, indem sie seinen Preis mit dem Cashflow eines Unternehmens vergleicht. Sie wird durch Division des Unternehmenswerts einer Gesellschaft durch (Gewinn vor Zinsen + Steuern + Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände) ermittelt. **Zinsdeckung:** Gibt an, wie gut eine Gesellschaft ihre Zinsaufwendungen für laufende Schulden zahlen kann. **Verschuldungsgrad:** Eine Maßzahl für die langfristige Verschuldung einer Gesellschaft.

Wichtige Informationen

Hierbei handelt es sich um einen Teilfonds („Fonds“) von Legg Mason Global Funds plc („LMGF plc“), einem Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital gegründet wurde und nach irischem Recht gemäß den irischen Companies Acts und den OGAW-Vorschriften als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft organisiert ist. LMGF plc ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) zugelassen. Es sollte beachtet werden, dass der Wert von Anlagen und die daraus erzielbaren Erträge sowohl fallen als auch steigen können. Mit der Anlage in einem Teilfonds sind Risiken verbunden, bis hin zum möglichen Verlust des angelegten Kapitals. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse. Eine Anlage in einen Teilfonds sollte keinen wesentlichen Teil eines Anlageportfolios eines Anlegers ausmachen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet. Anleger werden auf die spezifischen Risikofaktoren hingewiesen, die in den wesentlichen Anlegerinformationen der Anteilsklasse eines Fonds sowie im Verkaufsprospekt von LMGF plc (der „Verkaufsprospekt“) aufgeführt sind. Bei diesen Unterlagen handelt es sich nicht unbedingt um eine vollständige Zusammenfassung, und sie sind beispielsweise nicht als vollständige Analyse vorgesehen. Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Daten (zu denen unter anderem auch Research, Prognosen, Zahlen, Meinungen, Erklärungen, Trends, Anlagentechniken und Strategien zählen können) wurden auf der Basis von Quellen erstellt, die als zuverlässig angesehen werden, jedoch in keiner Weise von Legg Mason Investments (Europe) Limited oder einer Gesellschaft von Legg Mason, Inc. oder einem verbundenen Unternehmen (gemeinsam „Legg Mason“) garantiert werden. Es wird nicht gewährleistet, dass die Informationen oder Daten zu irgendeinem späteren Zeitpunkt korrekt sind. Weiterhin gibt es keine Garantie oder Zusicherung, dass Fonds ihre Anlageziele erreichen werden. Einzelne erwähnte Wertpapiere stellen ausschließlich Beispiele dar und sollten nicht als Beratung angesehen werden. Zudem dienen sie nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf einer Anlage oder Beteiligung. Vor einer Anlage sollten sich Anleger das Antragsformular von LMGF plc sowie die wesentlichen Anlegerinformationen der entsprechenden Anteilsklasse eines Fonds und den Verkaufsprospekt (in denen das Anlageziel und die Risikofaktoren ausführlich beschrieben sind) vollständig durchlesen. Diese und andere relevante Dokumente sind kostenlos auf Englisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Italienisch, Norwegisch und Spanisch am eingetragenen Sitz von LMGF plc in Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland, vom Administrator von LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, unter derselben Adresse oder unter www.leggmasonglobal.com erhältlich. Diese Unterlagen sind für keine Person oder Verwendung vorgesehen, bezüglich derer dies einen Verstoß gegen lokale Gesetze oder Vorschriften darstellen würde. Legg Mason ist für die Weiterleitung dieser Unterlagen nicht verantwortlich und übernimmt keine diesbezügliche Haftung. Diese Unterlagen bilden kein Angebot bzw. keine Aufforderung irgendeiner Person in einem Rechtsgebiet, in dem ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung rechtswidrig ist, oder in dem die ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung unterbreitende Person hierzu nicht berechtigt ist, oder an eine Person, gegenüber welcher die Abgabe eines solchen Angebots oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist.

Für deutsche Anleger: Ein Exemplar des Verkaufsprospekts und des Dokumentes mit wesentlichen Anlegerinformationen, sowie des Halbjahresberichts und des Jahresberichts ist kostenlos bei der Zahlstelle der Fonds in Deutschland, Legg Mason Investments (Europe) Limited, Zweigniederlassung Frankfurt am Main, MesseTurm, 21. Etage, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt a.M., erhältlich. **Für Schweizer Anleger:** Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Switzerland) GmbH. Zugelassen und reguliert durch die Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, das Reglement bzw. die Satzung des Fonds sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von der Vertreterin in der Schweiz, der FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, erhältlich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8022 Zürich. **Für Österreichische Anleger:** Bei der Vertretung und Zahlstelle in Österreich, über die die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich sind, handelt es sich um Bank Austria Creditanstalt AG, Schottengasse 6-8 1010 Wien, Österreich. **Für Luxemburgische Anleger:** Bei der Vertretung und Zahlstelle in Luxemburg, über die die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich sind, handelt es sich um J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6, Route de Treves, L-2338 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. **Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke zu verwenden.**