

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Action distributive (M) Plus (e) A (USD)

Détails du compartiment

Objectif d'investissement :

Le compartiment a pour principal objectif de générer un haut niveau de revenu et son objectif secondaire consiste à générer une appréciation du capital à long terme ainsi qu'une croissance du revenu. Il cherche à atteindre son objectif en investissant dans un portefeuille diversifié composé d'actions et de titres assimilés, émis notamment par des sociétés productrices de revenu orientées vers l'énergie et des sociétés de placement immobilier (REIT). Le compartiment peut investir dans des émetteurs de toutes capitalisations boursières.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi.

Date de création du fonds : 03.06.2013

Date de lancement de la performance : 03.06.2013

Indice de référence :

Dow Jones Select Dividend Index

Catégorie Morningstar :

Actions Etats-Unis Flex Cap. (USD)

ISIN
SEDOL

IE00B9KHL117
B9KHL11

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	aucun
Frais courants	1,75 %
Commission de performance	aucun

Statistiques du portefeuille

Actif net total	64,13m USD
VL fin de mois	92,24 USD
Nombre de lignes	74
Capitalisation boursière moyenne pondérée	82 627,44m USD
Rendement sur distribution (net de commissions)	5,20

Répartition par capitalisation boursière (%) (millions)

Plus de 100 000 USD	21,28
50 000 USD - 100 000 USD	13,12
25 000 USD - 50 000 USD	11,48
10 000 USD - 25 000 USD	10,73
5 000 USD - 10 000 USD	11,77
Moins de 5 000 USD	31,62

Performance du compartiment (%)

Performance cumulée

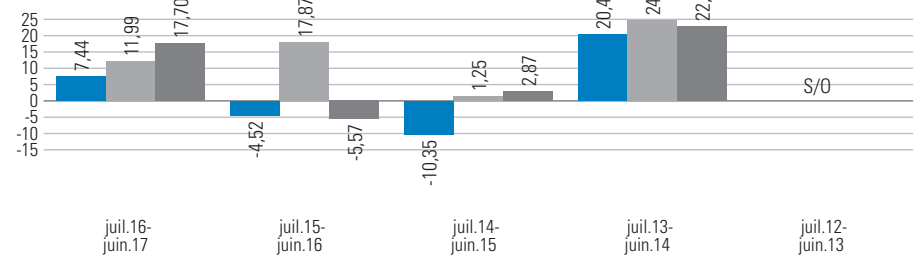
	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action distributive (M) Plus (e) A (USD)	1,20	-0,79	7,44	-8,03	-	9,72
Indice de référence (USD)	0,80	2,08	11,99	33,65	-	65,76
Catégorie Morningstar (USD)	1,00	2,83	17,70	14,33	-	37,97

Performance par année civile

	Année En Cours	2016	2015	2014	2013
Action distributive (M) Plus (e) A (USD)	4,58	10,25	-15,17	1,75	-
Indice de référence (USD)	6,09	21,98	-1,64	15,36	-
Catégorie Morningstar (USD)	8,14	7,97	-3,42	6,26	-

Performance du fonds sur 12 mois glissants (%)

■ Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund Action distributive (M) Plus (e) A (USD)
■ Dow Jones Select Dividend Index
■ Catégorie Morningstar - Actions Etats-Unis Flex Cap. (USD)



La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Source des données de performance : Legg Mason. La performance est calculée sur la base de la variation de la VNI. Les calculs de performance comprennent le revenu brut réinvesti sans commission de vente initiale et de frais de rachat mais tiennent compte des commissions de gestion annuelles. Les droits d'entrée, les taxes et les autres frais appliqués localement n'ont pas été déduits. Source de la performance sectorielle médiane : Copyright - © 2017, Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes (1) sont la propriété exclusive de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de dommages ou pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site www.morningstar.fr.

Dix principales positions (%)

Participation	%	Participation	%
Microsoft Corp	3,77	Dow Chemical Co/The	2,17
VTTI Energy Partners LP	2,84	Merck & Co Inc	2,15
Anadarko Petroleum Corp	2,41	Ares Capital Corp	2,15
Starwood Property Trust Inc	2,31	Allergan PLC	2,15
KNOT Offshore Partners LP	2,22	Golar LNG Partners LP	2,13

Répartition sectorielle (%)

Energie - Infrastructure	22,56	Services de télécommunication	3,86
Technologies de l'information	14,25	Biens de consommation de base	3,78
Finances	14,08	Industrie	3,68
Santé	12,23	Matériaux	3,45
Immobilier	11,01	Biens de consommation cyclique	2,23
Services publics	5,66	Liquidités et quasi-liquidités	3,20

Allocation par pays (%)

Etats-Unis	77,08	Israël	2,00
Iles Marshall	5,72	Canada	1,78
Royaume-Uni	3,75	Bermudes	1,50
Pays-Bas	2,84	Liquidités et quasi-liquidités	3,20
Irlande	2,15		

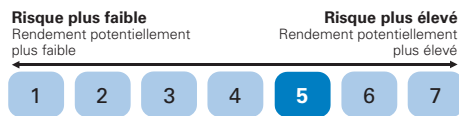
Les pourcentages reposent sur le portefeuille total en fin de mois et peuvent fluctuer dans le temps.

Veuillez contacter notre équipe du Service clients au **+44(0)20 7070 7444** ou consulter notre site Internet : www.leggmason.fr pour les investisseurs français, www.leggmason.ch pour les investisseurs qualifiés en Suisse.

Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Action distribuante (M) Plus (e) A (USD)

Profil de risque et de rendement



Risques d'investissement

Le fonds est exposé aux risques suivants qui sont importants, mais qui peuvent ne pas être adéquatement pris en considération par l'indicateur:

Investissement dans des actions de sociétés :

Le fonds investit dans des actions de sociétés, et la valeur de ces actions peut être affectée de façon négative par des changements dans la société, dans le secteur ou encore dans le pays où elle exerce son activité. **Investissement dans des marchés émergents :** Le fonds peut investir dans les

marchés de pays plus petits, moins développés et réglementés et aussi plus volatils que les marchés des pays plus développés. **Sociétés en**

commandite principale (master-limited

partnerships - MLP) : Le fonds peut investir en sociétés en commandite principale ou être exposé à des sociétés en commandite principale, lesquelles peuvent offrir moins de protections aux investisseurs que des investissements en sociétés. Il peut être difficile de vendre rapidement des sociétés en commandite principale ; qui plus est, elles sont soumises à des mouvements de prix volatils. Toute modification du régime fiscal des sociétés en commandite principale pourrait provoquer une chute sensible de la valeur des investissements en sociétés en commandite principale. **Sociétés de**

placement immobilier (REIT) : L'investissement

dans les REIT expose à des risques similaires à l'investissement direct dans l'immobilier, y compris un changement de valeur, de règles fiscales et d'autres lois. La valeur d'investissements en REIT et le niveau de flux de trésorerie généré au titre des distributions aux investisseurs peuvent être affectés par des défaillances d'emprunteurs et de locataires. La valeur des REIT américains peut être affectée si la REIT ne parvient pas à obtenir le traitement préférentiel accordé en vertu des règles fiscales américaines et des lois sur les valeurs mobilières américaines. **Monnaie du fonds :** Les variations des

taux de change entre les monnaies des investissements détenus par le fonds et la monnaie de base du fonds peuvent avoir des répercussions

négatives sur la valeur d'un investissement et les revenus qu'il fournit. **Activité du fonds :** Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient

résulter de processus internes défaillants ou inadéquats, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs,

surtout dans la mesure où il investit dans les pays développés. **Frais imputés au capital :** Les

commissions et frais de cette catégorie d'actions peuvent être prélevés sur le capital de la catégorie d'actions plutôt que son revenu. Cette politique se traduira pour les investisseurs par une hausse du

revenu disponible à la distribution. Cela impliquera toutefois la renonciation à une partie du capital disponible de la catégorie d'actions à des fins

d'investissement et de croissance potentielle futurs. Pour plus de précisions sur les risques liés à un

investissement dans le fonds, veuillez vous reporter aux sections intitulées « Facteurs de risque » dans le prospectus de base et « Principaux risques » dans le supplément du fonds.

Définitions

Rendement sur distribution Le Rendement sur distribution reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des 12 prochains mois sous la forme d'un pourcentage de la Valeur nette d'inventaire de la catégorie à la date indiquée. Il se fonde sur un instantané du portefeuille ce jour-là. Il ne prend en compte aucuns frais préliminaires et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment (« fonds ») de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »), un fonds à compartiments à responsabilité séparée entre compartiments, établi comme société d'investissement à capital variable, constitué en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») sous le régime des lois irlandaises en tant que société anonyme (public limited company) en application des lois intitulées Companies Acts et du règlement relatif aux OPCVM. LMGF plc est autorisée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »). Il est à noter que la valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Un investissement dans un compartiment implique des risques de placement, notamment la perte possible d'un montant investi. La performance passée n'est pas une indication fiable des résultats à venir. Un investissement dans un compartiment ne doit pas constituer une part importante du portefeuille-titres d'un investisseur et peut ne pas être approprié pour tous les investisseurs. Nous attirons l'attention des investisseurs sur les facteurs de risques spécifiques exposés dans le document d'information clé pour l'investisseur sur les classes d'actions d'un fonds (« DICI ») et le prospectus de LMGF plc (le « Prospectus »). Ce document n'est pas forcément un résumé exhaustif, et n'a pas vocation, par exemple, à constituer une analyse complète. Les informations et les données contenues dans ce document (qui peuvent inclure sans s'y limiter les recherches, les prévisions, les chiffres, les opinions, les relevés, les tendances, les techniques et les stratégies d'investissement) ont été préparées à partir de sources jugées fiables, mais ne sont garanties en aucune façon par Legg Mason Investments (Europe) Limited ni par Legg Mason, Inc. ou une de ses sociétés affiliées (collectivement « Legg Mason »). L'exactitude des informations ou des données fournies n'est pas garantie après la date du présent document. Par ailleurs, il n'existe aucune garantie ou assurance que ce fonds atteindra son objectif d'investissement. Les titres particuliers mentionnés ne sont que des exemples et ne doivent pas être interprétés comme des conseils et leur but n'est pas de constituer une recommandation d'acheter ou de vendre des titres ou des participations. Avant d'investir, les investisseurs doivent lire l'intégralité du formulaire de demande de LMGF et un DICI des classes d'actions du fonds ainsi que le Prospectus (qui décrit l'objectif d'investissement et les facteurs de risques dans leur ensemble). Ces documents et d'autres documents pertinents peuvent être obtenus, gratuitement, en anglais, en français, en allemand, en grec, en italien, en norvégien et en espagnol auprès du siège social de LMGF plc à l'adresse Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, auprès de l'agent administratif de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, à la même adresse ou sur le site www.leggmasonglobal.com. Ce document n'est pas destiné à des personnes ou à des utilisations qui seraient contraires aux lois ou réglementations locales. Legg Mason ne peut être tenu responsable et n'assume aucune responsabilité pour la transmission ultérieure du présent document. Celui-ci ne constitue ni une offre ni une sollicitation de la part de qui que ce soit dans quelque juridiction que ce soit où une telle offre ou sollicitation n'est pas légale ou dans laquelle la personne faisant une telle offre ou sollicitation n'est pas qualifiée pour le faire ou dont la loi interdit à la personne concernée de faire une telle offre ou sollicitation. Publié et approuvé par Legg Mason Investments (Europe) Limited, siège social 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AB. Enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles, Société No. 1732037. Agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

Investisseurs français : L'Agent payeur en France, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est CACEIS Bank, 1/3 place Valhubert, 75013 Paris, France. **Investisseurs suisses :** En Suisse, ce document est émis et approuvé par Legg Mason Investments (Switzerland) GmbH. Agréé et réglementé par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA. Le représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES S.A., Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich. Le service de paiement en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8022 Zurich. Le prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur, le mémorandum et les statuts du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. **Investisseurs luxembourgeois :** Le représentant et agent payeur au Luxembourg, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6, Route de Trèves, L2338 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.