

## Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



# Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund

Class A US\$ Accumulating

ISIN : IE00BG1D7195

**Un compartiment de :** Legg Mason Global Funds plc

**Géré par :** Franklin Templeton International Services S.à r.l., filiale du groupe de sociétés Franklin Templeton.

## Objectifs et politique d'investissement

### Objectif d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir un revenu et d'accroître sa valeur, indépendamment des conditions de marché.

### Politique d'investissement

- Le fonds investira au moins 80 % de son actif en obligations, en obligations pouvant être échangées contre des actions, des fonds d'investissement et des produits dérivés (instruments financiers dont la valeur est dérivée de la valeur d'autres actifs).
- Le fonds a recours à une stratégie d'investissement long-short par le biais de laquelle les gestionnaires de portefeuille combinent un investissement direct ou indirect dans des actions de sociétés (investissements longs) et le recours à certains produits dérivés (instruments financiers dont la valeur est dérivée de la valeur d'autres actifs) qui génèrent des rendements si les prix de ces autres actifs chutent (investissements courts).
- Le fonds investit de manière significative dans des produits dérivés afin d'essayer d'atteindre son objectif ainsi que de réduire le risque ou le coût ou de générer une croissance ou un revenu supplémentaire pour le fonds.
- Le fonds peut investir dans des obligations émises par des sociétés et des États.
- Le fonds peut investir jusqu'à 75 % dans des titres adossés à des actifs : il s'agit d'obligations qui assurent à leur détenteur des paiements réguliers en fonction des flux de trésorerie provenant d'un panier d'actifs spécifique, notamment des intérêts et des capitaux provenant d'hypothèques et de prêts automobiles.
- Le fonds peut investir dans des obligations ayant une note de crédit plus élevée ou plus faible, pouvant être libellées dans différentes devises.

- Le fonds détient des investissements émis dans différentes devises et essaie de tirer profit des changements de taux de change entre devises.

**Indice de référence :** FTSE 3-month US Treasury Bill Index

**À la discrétion du gestionnaire :** Le fonds fait l'objet d'une gestion active, et le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner des investissements dans le cadre de l'objectif et de la politique d'investissement du fonds. Le gestionnaire d'investissement vise à générer un rendement brut annualisé moyen du fonds, sur des périodes glissantes de 3 ans, égal au rendement de l'indice de référence majoré de 6%. Il n'y a aucune garantie que le gestionnaire d'investissement atteigne son objectif, et le rendement ciblé ne tient pas compte des frais facturés, ce qui réduira le rendement du fonds. L'indice de référence ne limite pas la manière dont le gestionnaire d'investissement gère le fonds.

**Monnaie de base du fonds :** dollar des États-Unis

**Monnaie de la catégorie d'actions :** dollar des États-Unis

**Coût des opérations :** Le fonds supporte le coût des opérations d'achat et de vente d'investissements, ce qui peut avoir un impact important sur la performance du fonds.

**Fréquence de négociation :** Vous pouvez acheter, vendre et convertir vos actions chaque jour d'ouverture du New York Stock Exchange.

**Investissement minimal initial :** L'investissement minimal initial pour cette catégorie d'actions est de USD 1.000.

**Traitement des revenus :** Les revenus et les plus-values fournis par les investissements du fonds ne sont pas versés, mais ils sont pris en compte dans le prix de l'action du fonds.

## Profil de risque et de rendement



L'indicateur est basé sur la volatilité des rendements (performances passées) de la catégorie d'actions considérée (calculée sur une base de rendement glissante sur 5 ans). Lorsqu'une catégorie d'actions est inactive / a un historique de rendements inférieur à 5 ans, l'indicateur se base sur la limite de risque interne adoptée par le fonds.

Il n'est pas certain que le fonds demeure dans la catégorie susmentionnée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds.

La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi.

Le fonds relève de cette catégorie de risque/rendement, car les placements concentrés (le fonds détient moins de placements que bon nombre d'autres fonds) en obligations de divers pays et secteurs, de même qu'une exposition à différentes devises et un grand recours à des produits dérivés, ont historiquement fait l'objet de variations modérées en termes de valeur.

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

**Obligations :** Il existe un risque que les émetteurs des obligations détenues par le fonds ne soient pas en mesure de rembourser

l'investissement ou de payer les intérêts dus sur celle-ci, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds. Les valeurs des obligations fluctuent en fonction de l'avis du marché concernant le risque ci-dessus et en fonction des variations de taux d'intérêt et d'inflation.

**Produits dérivés :** Le Fonds recourt de manière significative aux instruments dérivés. L'utilisation d'instruments dérivés peut avoir pour résultat de plus grandes fluctuations de la valeur du fonds et peut engendrer des pertes égales ou supérieures au montant investi.

**Liquidité :** Dans certaines circonstances, la vente des investissements du fonds peut s'avérer difficile en raison d'une faible demande sur les marchés, dans ce cas le fonds peut ne pas être en mesure de minimiser la perte découlant de ces investissements.

**Obligations ayant une note de crédit faible :** Le fonds peut investir dans des obligations ayant une note de crédit faible ou encore dans des obligations non notées de qualité similaire, lesquelles présentent un niveau de risque plus élevé que celui des obligations ayant une note de crédit élevée.

**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.

**Titres adossés à des actifs :** L'échéancier et le montant des flux de trésorerie résultant des titres adossés à des actifs ne sont pas pleinement garantis et il pourrait en résulter une perte pour le fonds. Le fonds peut également rencontrer des difficultés pour vendre rapidement ces types d'investissements.

**Fonds concentré :** Le fonds investit dans un nombre moins important d'obligations que d'autres fonds investissant dans des obligations, ce qui signifie que le fonds ne répartit pas le risque d'une manière aussi large que les autres fonds et que, par conséquent, il sera davantage affecté si le rendement d'un investissement est médiocre.

**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.

**Taux d'intérêt :** Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir des répercussions négatives sur la valeur du fonds. Généralement, lorsqu'il y a une hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations baisse.

**Effet de levier :** Le fonds peut utiliser des produits dérivés afin d'essayer d'atteindre son objectif, ce qui peut entraîner un effet de levier. L'effet de levier amplifie l'exposition du fonds pour qu'elle soit supérieure aux investissements sous-jacents et cela peut engendrer de plus grandes variations de la valeur du fonds et entraîner des pertes égales ou supérieures au montant investi.

**Contreparties du fonds :** Le fonds peut subir des pertes lorsque les parties avec lesquelles il négocie ne peuvent pas honorer leurs obligations financières.

**Activité du fonds :** Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient résulter de processus internes défectueux ou inadaptés, 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.

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.

## Frais

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement  |        |
|---|--------|
| Frais d'entrée  | 5,00 % |
| Frais de sortie   | aucun  |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (frais d'entrée) et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (frais de sortie). |        |
| Frais prélevés par le fonds sur une année   |        |
| Frais courants  | 2,26 % |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances  |        |
| Commission de performance:  | aucune |

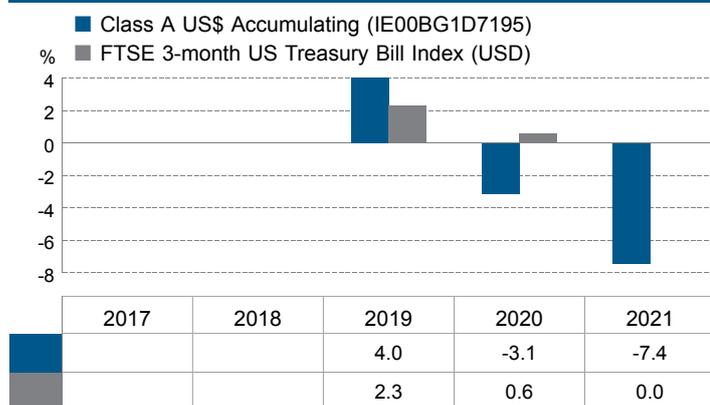
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au montant maximal pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, vous payez moins. Vous devriez consulter votre conseiller financier à ce sujet.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2021. Il peut varier dans le temps.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter les sections « Commissions et frais » du prospectus de base et du supplément du fonds.

## Performances passées



Le fonds a été lancé le 16 août 2018 et la catégorie d'actions a émis des actions pour la première fois le 16 août 2018.

Les performances passées ont été calculées en USD.

La performance tient compte des commissions et des frais dus par le fonds, mais ne tient pas compte des frais d'entrée ou de sortie pouvant être dus.

La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures et elle peut ne pas se répéter.

De plus amples informations sur les performances du compartiment sont disponibles sur [www.leggmason.com/global](http://www.leggmason.com/global).

## Informations pratiques

**Dépositaire :** The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

**Informations complémentaires pour les investisseurs en Suisse :** Le représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zurich, Suisse et l'agent payeur en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8024 Zurich, Suisse. Des copies des Statuts, du Prospectus, des Documents d'informations clés pour l'investisseur et des rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenues gratuitement auprès du représentant en Suisse.

**Informations complémentaires :** Des informations supplémentaires concernant le fonds (telles que le prospectus, le supplément, les rapports et comptes et la politique de rémunération) peuvent être obtenues en anglais. Le prospectus, le supplément ainsi que les rapports et comptes sont également disponibles en français, allemand, italien et espagnol. Les documents sont disponibles gratuitement et sur simple demande adressée à l'Agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande et sur [www.leggmason.com/global](http://www.leggmason.com/global).

**Publication du prix :** Le tout dernier prix des actions est publié sur [www.leggmason.com/fund-prices](http://www.leggmason.com/fund-prices).

**Législation fiscale :** Le fonds est soumis à la législation fiscale et à la réglementation irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir

un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez consulter votre conseiller financier.

**Déclaration de responsabilité :** La responsabilité de Franklin Templeton International Services S.à r.l. ne peut être engagée que sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

**Structure :** Legg Mason Global Funds plc comprend un nombre différent de compartiments. L'actif et le passif des différents compartiments sont ségrégués en vertu de dispositions légales de l'actif et du passif des autres compartiments. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Legg Mason Global Funds plc.

**Conversion entre Fonds :** Vous pouvez demander l'échange des actions du fonds contre des actions d'une autre catégorie du même fonds ou une autre catégorie d'un autre fonds de Legg Mason Global Funds plc, sous réserve de certaines conditions (voir « Échanges d'Actions » dans le prospectus). Le fonds lui-même ne prélève pas de commission de conversion pour l'échange d'actions d'un fonds contre des actions de la même catégorie d'un autre fonds ou contre des actions d'une catégorie différente du même fonds. Toutefois, il se peut que certains courtiers facturent une commission de conversion. Veuillez vous adresser à votre courtier à ce sujet.

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund - Class A US\$ Accumulating est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Franklin Templeton International Services S.à r.l. est agréé au Grand-Duché de Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 15/06/2022.