

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund Action capitalisante A (USD)

Détails du compartiment

Résumé des objectifs d'investissement:

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

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).

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 : 16.08.2018

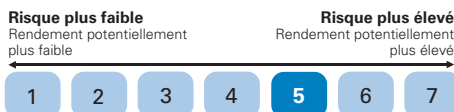
Date de lancement de la performance : 16.08.2018

Indice de référence : FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index

ISIN IE00BG1D7195

SEDOL BG1D719

Profil de risque et de rendement*



Indicateurs de risque (moyenne pondérée)*

Duration Effective 7,94 Ans
Qualité du Crédit A-

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	2,26%
Commission de performance	aucune

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le fonds pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur le rendement global du Fonds. Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

* Se référer à la Section Définition en page 2

Les pourcentages reposent sur le portefeuille total à la date indiquée et peuvent fluctuer dans le temps. Les ventilations par positions et allocations ne sont fournies qu'à titre d'information et ne doivent pas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés ou des titres du secteur présenté. Source: Franklin Templeton

Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DICI avant toute décision d'investissement définitive. **La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.**

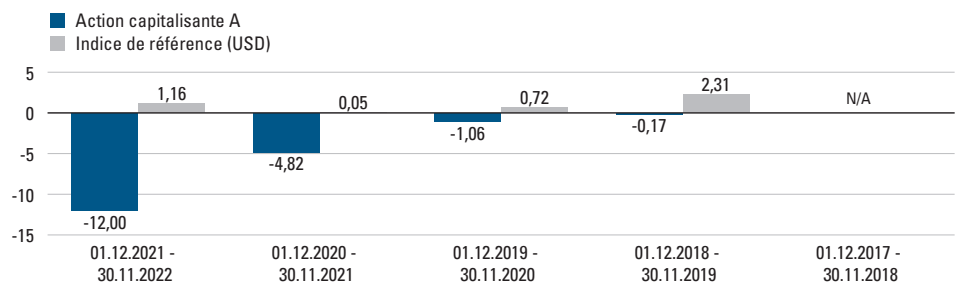
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action capitalisante A	-14,21	9,12	-0,73	-12,00	-17,13	-	-18,65
Indice de référence (USD)	1,16	0,29	0,73	1,16	1,94	-	4,94

Performance par année civile (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
Action capitalisante A	-7,41	-3,06	4,01	-	-
Indice de référence (USD)	0,05	0,58	2,25	-	-

Performance glissante sur 12 mois (%)



Source des données de performance : Franklin Templeton. La performance est calculée sur la base de la variation de la VL. Les calculs de performance comprennent le revenu brut réinvesti sans commission de vente initiale et de frais de. Le rendement du fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change.

Dix principales positions (%)

Participation	Coupon	Echéance	%	Participation	Coupon	Echéance	%
MEXICO ST	7,750	2042	10,74	BRAZIL	10,000	2031	5,01
S AFRICA	8,750	2048	7,39	FRANCE	0,000	2032	4,77
NOTA DO TESOURO NACIONAL	9,761	2029	6,36	CZECH	1,750	2032	4,73
LM-BW GL CRD OPP	-	-	6,01	COLOMBIAN	7,000	2032	4,53
KOREA	2,000	2031	5,02	FNMA	5,500	2052	2,80

Allocation par pays (%)

Mexique	19,10	Corée du Sud	6,35
Etats-Unis	18,80	France	6,09
Brésil	11,34	Irlande	5,79
Afrique du Sud	9,21	Czechia	4,52
Colombie	7,26	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	11,54

Répartition sectorielle (%)

Emprunt garanti par l'Etat	74,90	Contrats de change à terme	1,60
MBS	8,77	Contrats à terme standardisés sur obligations	0,02
Obligation d'entreprise	6,26	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	2,66
Mutual Fund	5,79		

Exposition par devises (% du portefeuille par valeur de marché)

Yen japonais	19,87	Rand sud-africain	8,30
Peso mexicain	19,10	Dollar canadien	7,26
Real Brésilien	11,34	New Zealand Dollar	6,06
Swedish Krona	9,61	Peso colombien	4,67
Peso chilien	8,57	Autres	5,22

Legg Mason Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund

Action capitalisante A (USD)

Statistiques du portefeuille

Actif net total	69,46m USD
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	81,35 USD
Nombre de lignes	31
Pourcentage des dix principales positions	57,37

Risques d'investissement

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

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 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.

Le prospectus du Fonds contient des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Une position en liquidités temporairement négative peut être imputable à (1) une activité de négoce non réglée (2) des fins autorisées, telles que l'emprunt ou le recours à des dérivés, pour autant que le prospectus l'autorise.

Risque de crédit (%)

AAA	18,35	BB	27,12
AA	20,72	Liquidités	2,88
A	4,36		
BBB	26,57		

Définitions

Profil de risque et de rendement : 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.

Duration Effective : La Duration moyenne est égale à l'échéance moyenne pondérée de tous les flux de trésorerie du portefeuille et donne une indication de la sensibilité des cours des obligations du portefeuille à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus le portefeuille est sensible aux fluctuations des taux. La Duration effective est un calcul appliqué aux obligations avec options incorporées (tous les portefeuilles n'acquiescent pas de telles obligations). Elle prend en considération les variations des flux de trésorerie causées par l'option qu'il y a lieu d'attendre du fait des fluctuations des taux d'intérêt. Si un portefeuille ne détient pas d'obligation avec option incorporée, la Duration effective sera alors égale à la Duration moyenne.

Risque de crédit : Les agences de notation statistique reconnues au niveau national (NRSRO) évaluent la probabilité de défaut des émetteurs obligataires s'agissant du coupon d'une obligation et des paiements du principal. La décomposition de la qualité de crédit de Brandywine Global Investment Management attribue à chaque titre la notation moyenne provenant de trois NRSRO (Standard & Poor's, Moody's Investor Services et Fitch Ratings, Ltd). Si seules deux de ces NRSRO attribuent une notation, ce sera la plus faible notation des deux qui sera attribuée. Si seule une de ces NRSRO attribue une notation, ladite notation sera utilisée. Si le titre n'a pas reçu de notation de l'une des trois principales agences de notation, les bons du Trésor américain et les titres obligataires de certains organismes gouvernementaux des États-Unis reçoivent la notation de l'émetteur américain. Les bons de Trésors souverains reçoivent la notation de l'émetteur souverain. Tous les autres titres non notés reçoivent une notation équivalente à celle d'une obligation en souffrance. Les liquidités sont comprises et reçoivent la notation la plus élevée. Plus la note de crédit globale est faible, plus le portefeuille présente de risques. La note de solvabilité est exprimée par des lettres (de la meilleure à la plus piètre qualité) : AAA, AA, A, BBB, BB, .D.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »). LMGF est une société d'investissement à capital variable, constituée en organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). LMGF est agréée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations ont été préparées à partir de sources présumées fiables. Elles ne sont en aucun cas garanties par toute société Franklin Resources, Inc. ou par l'une de ses sociétés affiliées (collectivement « Franklin Templeton »).

Avant d'investir, vous êtes invité à prendre connaissance du formulaire de demande, du Prospectus et du DICI. Les documents du fonds peuvent être obtenus gratuitement en français au siège social de LMGF plc sis 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, ou en vous rendant sur le site www.leggmasonglobal.com, qui vous orientera vers votre site Franklin Templeton local ou peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT via le lien <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Une synthèse des droits des investisseurs est également disponible sur summary-of-investor-rights.pdf (franklintempleton.lu). Cette synthèse est disponible en anglais. Les compartiments de LMGF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. LMGF peut mettre fin à cette notification pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM. Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

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. **Investisseurs suisses :** 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-8024 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. **Au Canada :** Le présent document peut être diffusé au Canada par la Société de Placements Franklin Templeton.