

# Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund Action Distribuant (S) A (USD)

## Détails du compartiment

### Objectif d'investissement:

L'objectif du fonds est d'obtenir un revenu et d'accroître sa valeur.

**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 : 01.10.2003

Date de lancement de la performance : 01.10.2003

Indice de référence : FTSE World Government Bond Index (USD)

Catégorie Morningstar : Obligations Internationales

ISIN IE0033637442

SEDOL B556SN6

## Frais

Investissement minimal initial 1.000 USD

Frais d'entrée 5,00%

Frais de sortie aucun

Frais courants 1,34%

Commission de performance aucune

## Profil de risque et de rendement\*

Risque plus faible  
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé



## Statistiques du portefeuille

Actif net total 498,03m USD

Valeur Liquidative (VL) fin de mois 124,65 USD

Nombre de lignes 40

Pourcentage des dix principales positions 70,22

## Indicateurs de risque (moyenne pondérée)\*

Vie 7,29 Ans

Duration Effective 4,05 Ans

Qualité du Crédit AA-

Rendement sur distribution (net de commissions) 1,33

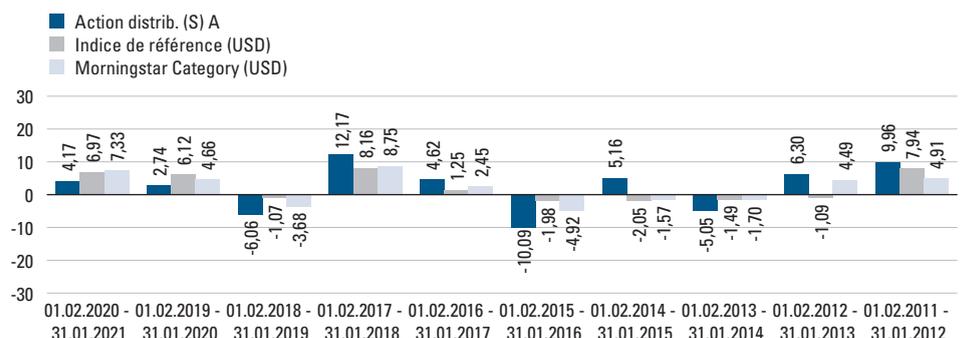
## Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
<b>Action distrib. (S) A</b>	<b>-1,91</b>	<b>-1,91</b>	<b>4,60</b>	<b>4,17</b>	<b>0,54</b>	<b>17,98</b>	<b>86,72</b>
Indice de référence (USD)	-1,28	-1,28	1,64	6,97	12,30	22,98	87,96
Morningstar Category (USD)	-0,87	-0,87	3,39	7,16	8,11	20,10	81,29

## Performance par année civile (%)

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Action distrib. (S) A</b>	<b>5,05</b>	<b>7,04</b>	<b>-5,03</b>	<b>10,23</b>	<b>2,56</b>
Indice de référence (USD)	10,11	5,90	-0,84	7,49	1,60
Morningstar Category (USD)	8,86	5,92	-3,47	8,37	1,15

## Performance glissante sur 12 mois (%)



**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 VL. 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 moyenne : Copyright - © 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](http://www.morningstar.fr).

## Dix principales positions (%)

Participation	Coupon	Echéance	%	Participation	Coupon	Echéance	%
USTREASURY	0,140	2022	26,46	MEXICO ST	7,750	2042	3,52
UKTSY	1,750	2022	14,38	USTREASURY FLOATIN	0,140	2022	3,15
USTREASURY FLOATIN	0,199	2022	5,23	MEX BONOS	8,500	2038	3,00
COLOMBIAN	6,000	2028	4,40	INDONESIA	9,000	2029	2,92
USTREASURY BOND	2,375	2049	4,32	MEX BONOS	8,500	2029	2,84

## Allocation par pays (%)

Etats-Unis	42,40	Indonésie	3,89
Royaume-Uni	14,31	Afrique du Sud	3,70
Mexique	13,60	Malaysia	2,52
Australie	4,83	Brésil	2,35
Colombie	4,54	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	7,86

## Répartition sectorielle (%)<sup>1</sup>

Emprunt garanti par l'Etat	89,79	Contrats de change à terme	0,29
Agences gouvernementales régionales	2,64	Liquidités	3,00
Government Owned - No Guarantee	2,34		
Supranational	1,94		

<sup>1</sup> La catégorie Programme gouvernemental garanti dans la Répartition sectorielle fait référence à des titres de créance d'entreprises à court terme libellés en USD émis avec une garantie **explicite** de l'État.

\* 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: Legg Mason

# Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Fund

## Action distributive (S) A (USD)

Risque de crédit (%)		Exposition par devises (% du portefeuille par valeur de marché)			
AAA	46,66	Livre sterling britannique	14,25	Couronne norvégienne	5,12
AA	17,00	Dollar US	12,73	Peso colombien	5,01
A	2,03	Peso mexicain	12,60	Dollar canadien	4,99
BBB	23,25	Zloty polonais	6,04	Peso chilien	4,94
BB	8,04	Won sud-coréen	5,61	Autres	28,71
Liquidités	3,01				

### 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.

**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.

**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.

**Produits 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.

**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.

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.

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.

### 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.

**Vie:** Le nombre moyen d'années pendant lequel chaque composante du principal non remboursé d'une obligation, d'un prêt ou d'un crédit hypothécaire reste impayée. Le calcul de la durée de vie moyenne pondérée fournit un agrégat représentant le nombre d'années qu'il faudra pour rembourser la moitié du principal non soldé d'un portefeuille obligataire.

**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, B.

**Rendement sur distribution:** le rendement sur distribution (net) est déterminé en divisant la dernière distribution en date de la classe d'actions par la VNI à la date ex-dividende de la distribution et en annualisant le résultat. Les distributions versées aux investisseurs peuvent faire l'objet d'une imposition.

### 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 sur le site Internet [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

**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 :** En Suisse, ce document est émis et approuvé par Legg Mason Investments (Switzerland) GmbH. 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.