

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income 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 en toutes circonstances.

Le fonds investira au moins 70 % de ses actifs en obligations, en obligations pouvant être échangées contre des actions, en fonds d'investissement et en contrats financiers.

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 : 03.04.2012

Date de lancement de la performance : 03.04.2012

Indice de référence :
FTSE 3-month US Treasury Bill Index (USD) since 31 March 2020

ISIN IE00B59BT671

SEDOL B59BT67

Indicateurs de risque (moyenne pondérée)*

Vie	7,31 Ans
Duration Effective	2,74 Ans
Qualité du Crédit	AA-

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	1,59%
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.

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.**

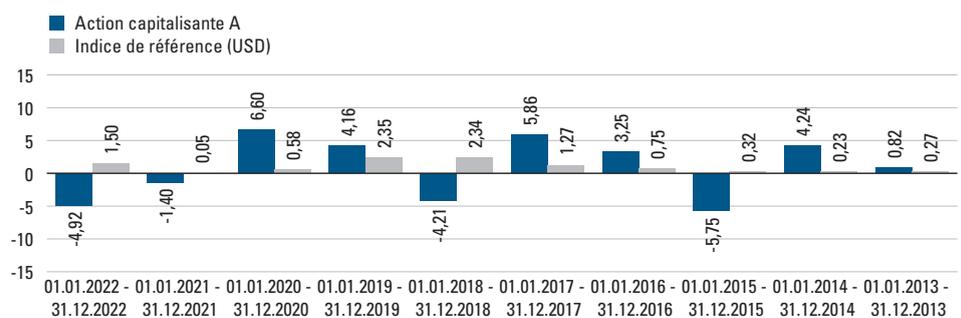
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action capitalisante A	-4,92	0,66	3,82	-4,92	-0,07	-0,29	16,27
Indice de référence (USD)	1,50	0,34	0,87	1,50	2,13	6,98	10,38

Performance par année civile (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Action capitalisante A	-4,92	-1,40	6,60	4,16	-4,21
Indice de référence (USD)	1,50	0,05	0,58	2,35	2,34

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	%
USTREASURY N/B	2,750	2032	22,24	S AFRICA	8,750	2048	3,27
BRAZIL	10,000	2031	5,05	FRANCE	0,000	2032	3,16
POLAND	1,750	2032	4,05	COMMONWEALTH BANK OF AUST	5,046	2025	2,96
UNITED MEXICAN	8,000	2053	3,82	COLOMBIA	7,250	2050	2,81
PERU	6,150	2032	3,51	FNMA	5,500	2052	2,76

Allocation par pays (%)

Etats-Unis	58,88	Colombie	3,94
Brésil	8,10	France	3,60
Mexique	5,33	Pérou	3,56
Australie	4,96	Afrique du Sud	3,34
Pologne	4,06	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	4,23

Répartition sectorielle (%)

Emprunt garanti par l'Etat	67,70	Contrats de change à terme	-0,13
MBS	21,45	Liquidités	2,87
Obligation d'entreprise	7,45		
Contrats à terme standardisés sur obligations	0,68		

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

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund Action Capitalisante A (USD)

Statistiques du portefeuille

Actif net total	529,14m USD
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	116,27 USD
Nombre de lignes	41
Pourcentage des dix principales positions	53,63

Risque de crédit (%)

AAA	55,93
AA	6,56
A	8,87
BBB	11,40
BB	14,36
Liquidités	2,88

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.

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.

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.

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.

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

Dollar US	79,21	Peso colombien	3,94
New Zealand Dollar	-8,04	Peso chilien	3,35
Forint hongrois	5,98	Won sud-coréen	3,27
Euro	-5,30	Real Brésilien	3,21
Couronne norvégienne	4,99	Nouveaux sols péruviens	2,86
Rand sud-africain	4,01	Autres	2,52

Définitions

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 attribuée 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 Anglais, Français, allemand, italien et espagnol au siège social de LMGF sis Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, auprès de l'agent administratif de LMGF, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT via le lien <https://www.eifs.lu/franklintempleton> ou en vous rendant sur le site www.franklinresources.com, qui vous orientera vers votre site Franklin Templeton local. 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.