

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



FRANKLIN TEMPLETON

Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund

Premier Class Euro Accumulating (Hedged)

ISIN: IE00BHBX1D63

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc

Gestito da: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore.

Politica di investimento

- Il fondo investe nei mercati obbligazionari di tutto il mondo, compresi i paesi sviluppati e i paesi dei mercati emergenti.
- Il fondo investe in misura significativa in varie tipologie di contratti finanziari, in particolare derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività), allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio e i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso.
- Il fondo può investire in obbligazioni emesse da società e governi.
- Il fondo può investire in obbligazioni con rating più elevato o più basso, con un investimento minimo del 50% in obbligazioni con rating più elevato.
- Il fondo può investire in titoli garantiti da attività, ossia obbligazioni che offrono all'obbligazionista pagamenti periodici in funzione del flusso monetario derivante da un determinato insieme di attività, quali interessi e capitale da ipoteche o finanziamenti per automobili. Il fondo investirà soltanto in titoli garantiti da attività con rating più elevato.

- Le attività del fondo potranno essere esposte a valute diverse dal dollaro statunitense, sebbene almeno il 50% del fondo sarà denominato o coperto in dollari statunitensi.

Discrezionalità del gestore: Il fondo è gestito attivamente e il gestore degli investimenti non è vincolato a un benchmark. Il gestore degli investimenti può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del fondo.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Euro

Costi delle operazioni: Il fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Frequenza di negoziazione: è possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualunque giorno di apertura del New York Stock Exchange.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a EUR 15.000.000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



1

2

3

4

5

6

7

L'indicatore si basa sulla volatilità dei rendimenti (performance passate) della classe di azioni in esame (calcolati su un periodo di 5 anni consecutivi). Qualora una classe di azioni non sia attiva / abbia uno storico di rendimenti inferiore a 5 anni, l'indicatore si baserà sul limite di rischio interno adottato dal fondo.

Non vi è alcuna garanzia che il fondo resterà nella categoria dell'indicatore sopra indicata; la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo. I dati storici, usati nel calcolo dell'indicatore, possono non essere un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio di questo fondo.

La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni di vari settori e paesi che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore moderate.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Obbligazioni: Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni detenute dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo. I valori delle obbligazioni risentono della valutazione di mercato del suddetto rischio, nonché di variazioni dei tassi d'interesse e dell'inflazione.

Derivati: Il Fondo ricorre in modo significativo a derivati. L'uso di derivati può comportare maggiori fluttuazioni del valore del fondo e può determinare perdite a carico del fondo in misura uguale o superiore all'importo investito.

Liquidità: In alcuni casi potrebbe essere difficile vendere gli investimenti del fondo a causa di un'insufficiente domanda degli stessi nei mercati; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo la perdita su tali investimenti.

Obbligazioni con rating bassi: Il fondo può investire in obbligazioni con rating più basso o prive di rating di qualità analoga, caratterizzate da un livello di rischio più elevato rispetto alle obbligazioni con rating superiori.

Investimento in mercati emergenti: Il fondo può investire nei mercati di paesi più piccoli, meno sviluppati e regolamentati nonché più volatili rispetto ai mercati di paesi più sviluppati.

Titoli garantiti da attività: La tempistica e l'entità del flusso monetario dai titoli garantiti da attività non sono completamente garantite e potrebbero determinare perdite a carico del fondo. Il fondo potrebbe inoltre trovare difficoltà nel vendere rapidamente questi tipi di investimento.

Valuta del Fondo: Le variazioni dei tassi di cambio tra le valute degli investimenti detenuti dal fondo e la valuta base del fondo possono influire negativamente sul valore di un investimento e sull'eventuale reddito da esso riveniente.

Copertura: Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio di movimenti dei tassi di cambio tra la moneta degli investimenti da esso detenuti e la propria moneta base (copertura). Le operazioni di copertura possono tuttavia esporre il fondo a rischi aggiuntivi, quali il rischio che la controparte dell'operazione possa non riuscire a effettuare i pagamenti, con conseguenti perdite a carico del fondo.

Tassi d'interesse: Le variazioni dei tassi d'interesse possono influire negativamente sul valore del fondo. Di norma, all'aumentare dei tassi d'interesse i valori delle obbligazioni diminuiranno.

Controparti del fondo: Il fondo può subire perdite qualora le parti con cui opera non riescano ad adempiere ai propri obblighi finanziari.

Operatività del fondo: Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo.

Moneta delle categorie coperte: Il valore del vostro investimento potrebbe diminuire a causa di variazioni del tasso di cambio tra la moneta della vostra categoria di azioni e la moneta base del fondo. Per cercare di proteggere il valore del vostro investimento da tali variazioni si compiranno sforzi che potrebbero però non avere esiti positivi.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto base e "Rischi principali" del supplemento del fondo.

Spese

<i>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</i>	
Spesa di sottoscrizione	nessuna
Spesa di rimborso	nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spesa di sottoscrizione) e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito (spesa di rimborso).	
<i>Spese prelevate dal fondo in un anno</i>	
Spese correnti	1,09%
<i>Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche</i>	
Commissioni legate al rendimento:	nessuna

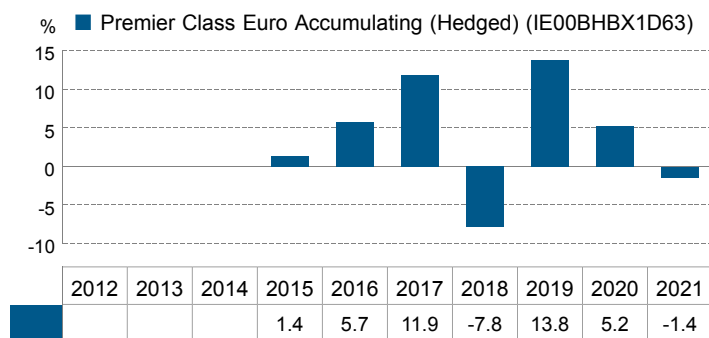
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime che possono essere prelevate dal vostro capitale. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; vi consigliamo di parlarne con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2021. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e Spese" del prospetto base e del supplemento del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il fondo è stato lanciato in data 29 novembre 2013 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 26 marzo 2014.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

I risultati tengono conto di tutte le commissioni e le spese dovute dal fondo, ma non dell'eventuale spesa di sottoscrizione o rimborso eventualmente dovuta.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Ulteriori informazioni sulla performance del fondo sono disponibili sul sito www.leggmason.com/global.

Informazioni pratiche

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

Informazioni aggiuntive: Maggiori informazioni sul Fondo (compresi il prospetto informativo, il supplemento, le relazioni, i bilanci e la politica per le remunerazioni) sono disponibili in lingua inglese. Il prospetto, il supplemento, le relazioni e i bilanci sono disponibili anche in francese, tedesco, italiano e spagnolo. I documenti possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta all'Amministratore. BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e www.leggmason.com/global.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.com/fund-prices.

Legislazione fiscale: Il fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla

base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

Struttura: Legg Mason Global Funds plc ha diversi comparti. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge dalle attività e passività di ogni altro comparto. Il prospetto e le relazioni periodiche per Legg Mason Global Funds plc sono redatti congiuntamente.

Trasferimento tra Fondi: Potete presentare richiesta di scambio di azioni di questo fondo con azioni di un'altra categoria all'interno dello stesso fondo o di un'altra categoria di altri fondi di Legg Mason Global Funds plc, subordinatamente a determinate condizioni (si rimanda alla sezione «Scambio di azioni» nel prospetto). Il fondo stesso non addebita una commissione di conversione per lo scambio di azioni di un fondo con la stessa categoria di azioni di un altro fondo o con azioni di una categoria di azioni differente dello stesso fondo. Alcuni operatori possono tuttavia addebitare una commissione di conversione; vi consigliamo di chiedere al vostro operatore.

Legg Mason Global Funds plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.