

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από τον νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Legg Mason Brandywine Global Income Optimiser Fund

Class A US\$ Distributing (M) Plus (e)

ISIN: IE00B9KHJ624

Ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της: Legg Mason Global Funds plc

Υπόκειται στη διαχείριση της: Legg Mason Investments (Ireland) Limited, μέλους του ομίλου εταιρειών Legg Mason.

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Επενδυτικός στόχος

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η παραγωγή εισοδήματος σε όλες τις συνθήκες της αγοράς και η διατήρηση της αξίας του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Επενδυτική πολιτική

- Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα επενδύει σε ομόλογα που εκδίδονται από επιχειρήσεις και κυβερνήσεις.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε εταιρείες που βρίσκονται οπουδήποτε στον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ομόλογα υψηλότερης και χαμηλότερης αξιολόγησης.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει επενδύσεις που εκδίδονται σε διάφορα νομίσματα ώστε να επωφελείται από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών των νομισμάτων.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα (χρηματοπιστωτικά μέσα, η αξία των οποίων απορρέει από την αξία άλλων στοιχείων ενεργητικού) προκειμένου να επιτύχει τον στόχο του αμοιβαίου κεφαλαίου καθώς και να μειώσει τον κίνδυνο ή τα έξοδα ή να παραγάγει πρόσθετη ανάπτυξη ή εισόδημα για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Πολιτική Κατηγορίας Μεριδίων

- Για αυτή την κατηγορία μετοχών, ορισμένες αμοιβές και έξοδα μπορεί να καταλογίζονται στο κεφάλαιο και όχι στα έσοδα. Το γεγονός αυτό θα έχει

ως αποτέλεσμα την αύξηση των διαθέσιμων προς διανομή εσόδων, περιορίζοντας μέρος του κεφαλαίου που θα διέθετε η κατηγορία μετοχών για μελλοντική επένδυση και ενδεχόμενη ανάπτυξη. Επιπλέον, το σύνολο ή κάποιο τμήμα, των πραγματοποιηθέντων και μη πραγματοποιηθέντων κεφαλαιακών κερδών καθαρά από πραγματοποιηθείσες και μη πραγματοποιηθείσες ζημίες μπορεί να ανακοινώνεται ως μέρισμα.

Διακριτική ευχέρεια Διαχειριστή: Ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει διακριτική ευχέρεια στην επιλογή επενδύσεων που εναρμονίζονται με τον στόχο και τις επενδυτικές πολιτικές του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Νόμισμα Βάσης Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Δολάριο ΗΠΑ

Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων: Δολάριο ΗΠΑ

Έξοδα Συναλλαγών: Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιβαρύνεται με έξοδα κατά την αγορά και την πώληση επενδύσεων, τα οποία ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στην επίδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Συχνότητα συναλλαγών: Μπορείτε να αγοράσετε, να πωλήσετε και να μετατρέψετε τις μετοχές σας κάθε ημέρα κατά την οποία το Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης είναι ανοικτό για συναλλαγές.

Ελάχιστη Αρχική Επένδυση: Η ελάχιστη αρχική επένδυση για αυτή την κατηγορία μεριδίων είναι 1.000 USD.

Μεταχείριση Εισοδήματος: Για την παρούσα κατηγορία μεριδίων, το σύνολο ή κάποιο μέρος των καθαρών εσόδων ανακοινώνεται και καταβάλλεται μηνιαίως στους μεριδιούχους.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος
Πιθανώς χαμηλότερες
αποδόσεις χαμηλότερη
απόδοση

Υψηλότερος κίνδυνος
Πιθανώς υψηλότερη απόδοση



Ο δείκτης βασίζεται στην αστάθεια των αποδόσεων (προηγούμενη επίδοση) της αναφερόμενης κατηγορίας μετοχών (υπολογισμένη βάσει 5ετούς κυλιόμενης απόδοσης). Σε περίπτωση που μια κατηγορία είναι ανανεργή / διαθέτει λιγότερα από 5 έτη αποδόσεων, ο δείκτης βασίζεται στο εσωτερικό όριο κινδύνου που έχει υιοθετήσει το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ότι το αμοιβαίο κεφάλαιο θα παραμείνει στον δείκτη κατηγορίας που εμφανίζεται ανωτέρω και η κατηγοριοποίηση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αλλάξει διαχρονικά. Τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό του δείκτη ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προσφέρει καμία εγγύηση κεφαλαίου ή προστασία και ενδέχεται να μην σας επιστραφεί το ποσό που επενδύσατε.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο κατατάσσεται σε αυτή την κατηγορία κινδύνου/ απόδοσης επειδή οι επενδύσεις σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων από διάφορους τομείς και χώρες, σε συνδυασμό με την έκθεση σε διάφορα νομίσματα, υπόκεινται ιστορικά σε σχετικά μικρές διακυμάνσεις ως προς την αξία τους.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στους εξής κινδύνους οι οποίοι σχετίζονται ουσιαδώς αλλά δεν μπορούν να αποτυπωθούν επαρκώς στον δείκτη:

Ομόλογα: Υφίσταται ο κίνδυνος αδυναμίας των εκδοτών ομολόγων που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο να εξοφλήσουν την επένδυση ή να

καταβάλουν τον σχετικό οφειλόμενο τόκο, οδηγώντας σε ζημίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο. Οι αξίες των ομολόγων επηρεάζονται από την άποψη της αγοράς για τον ανωτέρω κίνδυνο, και από μεταβολές στα επιτόκια και στον πληθωρισμό.

Ευευστότητα: Σε κάποιες περιπτώσεις η πώληση των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να είναι δύσκολη επειδή η ζήτηση για αυτές τις επενδύσεις μπορεί να μην είναι επαρκής, και σε αυτή την περίπτωση το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να μην έχει τη δυνατότητα να ελαχιστοποιήσει τη ζημία από αυτές τις επενδύσεις.

Ομόλογα με χαμηλή αξιολόγηση: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ομόλογα με χαμηλότερη αξιολόγηση ή ομόλογα χωρίς αξιολόγηση με παρόμοια ποιοτικά χαρακτηριστικά, τα οποία ενέχουν υψηλότερο βαθμό κινδύνου από ό,τι τα ομόλογα υψηλότερης αξιολόγησης.

Επενδύσεις σε αναδυόμενες αγορές: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να επενδύει στις αγορές χωρών οι οποίες είναι μικρότερες, λιγότερο αναπτυγμένες και οργανωμένες, και υπόκεινται σε μεγαλύτερη μεταβλητότητα από ό,τι οι αγορές πιο αναπτυγμένων χωρών.

Τίτλοι εξασφαλισμένοι με στοιχεία ενεργητικού: Η χρονική στιγμή και το μέγεθος των ταμειακών ροών από τίτλους εξασφαλισμένους με στοιχεία ενεργητικού δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα και μπορεί να οδηγήσουν σε ζημία για το αμοιβαίο κεφάλαιο. Η άμεση πώληση επενδύσεων αυτού του τύπου ενδέχεται επίσης να είναι δύσκολη για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Νόμισμα αμοιβαίου κεφαλαίου: Οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών ανάμεσα στα νομίσματα των επενδύσεων που κατέχει το αμοιβαίο κεφάλαιο και το νόμισμα βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την αξία μιας επένδυσης και το εισόδημα που αποκομίζεται.

Επιτόκια: Τυχόν μεταβολές των επιτοκίων μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου. Κατά κανόνα, όσο αυξάνονται τα επιτόκια τόσο υποχωρούν οι αξίες των ομολόγων.

Παράγωγα: Η χρήση παραγώγων μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα μεγαλύτερες διακυμάνσεις στην αξία του αμοιβαίου κεφαλαίου και μπορεί να επιφέρει ζημία στο αμοιβαίο κεφάλαιο ίση ή μεγαλύτερη από το ποσό που επενδύθηκε.

Αντισυμβαλλόμενοι Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υποστεί ζημίες εάν τα μέρη με τα οποία συναλλάσσεται δεν μπορούν να εκπληρώσουν τις οικονομικές υποχρεώσεις τους.

Δραστηριότητες αμοιβαίου κεφαλαίου: Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στον κίνδυνο ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή ανεπιτυχείς εσωτερικές διαδικασίες, άτομα ή συστήματα ή διαδικασίες τρίτων μερών που ευθύνονται για τη θεματοφυλακή των στοιχείων ενεργητικού του, ειδικότερα στο βαθμό που επενδύει σε αναπτυσσόμενες χώρες.

Επιβαρύνσεις που καταλογίζονται στο κεφάλαιο: Οι αμοιβές και τα έξοδα αυτής της κατηγορίας μετοχών μπορεί να χρεώνονται στο κεφάλαιο της κατηγορίας μετοχών και όχι στα έσοδα. Αυτή η πολιτική θα οδηγήσει σε αύξηση των εσόδων που διατίθενται προς διανομή στους επενδυτές. Ωστόσο, το γεγονός αυτό θα περιορίζει μέρος του κεφαλαίου που διαθέτει η κατηγορία μετοχών για μελλοντική επένδυση και ενδεχόμενη ανάπτυξη.

Για περαιτέρω επεξήγηση των κινδύνων που συνδέονται με μια επένδυση στο αμοιβαίο κεφάλαιο, ανατρέξτε στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» στο βασικό ενημερωτικό δελτίο και στην ενότητα «Βασικοί Κίνδυνοι» στο συμπλήρωμα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Επιβαρύνσεις

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας	
Επιβάρυνση εισόδου	5,00%
Επιβάρυνση εξόδου	Καμία
Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους (επιβάρυνση εισόδου) και πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας (επιβάρυνση εξόδου).	
Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους	
Τρέχουσα επιβάρυνση	1,38%
Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις	
Αμοιβή επίδοσης	Καμία

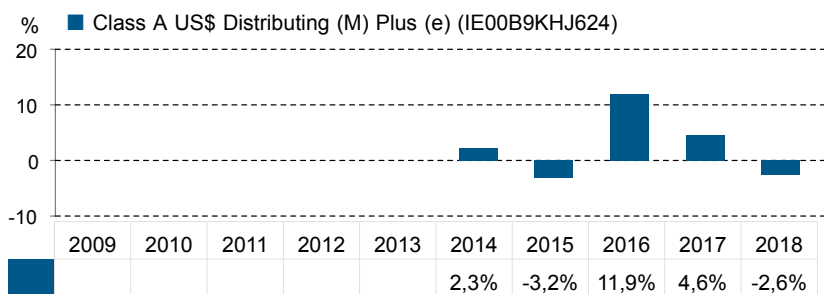
Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του αμοιβαίου κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαφήμισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι οι μέγιστες που μπορούν να αφαιρεθούν από τα χρήματά σας. Σε μερικές περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα και θα πρέπει να απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο σχετικά με αυτό το θέμα.

Η τρέχουσα επιβάρυνση βασίζεται στα έξοδα για τη δωδεκάμηνη περίοδο που λήγει στις Δεκέμβριος 2018. Αυτό το ποσό μπορεί να ποικίλει διαχρονικά.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιβαρύνσεις, ανατρέξτε στις ενότητες «Αμοιβές και Έξοδα» στο βασικό ενημερωτικό δελτίο και στο συμπλήρωμα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προηγούμενες επιδόσεις



Η έναρξη διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε στις 3 Ιούνιος 2013 και η κατηγορία μεριδίων άρχισε να εκδίδει μερίδια στις 3 Ιούνιος 2013.

Οι προηγούμενες επιδόσεις υπολογίστηκαν σε USD.

Οι επιδόσεις αντικατοπτρίζουν όλες τις αμοιβές και τις επιβαρύνσεις που καταβάλλει το αμοιβαίο κεφάλαιο αλλά δεν αντικατοπτρίζουν τυχόν πληρωτέα επιβάρυνση εισόδου ή εξόδου. Όσον αφορά αποκλειστικά τις επιδόσεις, οποιοδήποτε διανεμόμενο εισόδημα (πριν από την αφαίρεση οποιωνδήποτε φόρων επιβάλλονται τοπικά) έχει επανεπενδυθεί.

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις μελλοντικές αποδόσεις και ενδέχεται να μην επαναληφθούν.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Πρόσθετες πληροφορίες: Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο (συμπεριλαμβανομένων του ενημερωτικού δελτίου, του συμπληρώματος, των εκθέσεων και των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και της πολιτικής αμοιβών) είναι διαθέσιμες στα Αγγλικά. Το ενημερωτικό δελτίο, το συμπλήρωμα, καθώς και οι εκθέσεις και οι οικονομικές καταστάσεις διατίθενται επίσης στα Γαλλικά, στα Γερμανικά, στα Ιταλικά και στα Ισπανικά. Τα έγγραφα διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αιτήματος στον Υπεύθυνο Διοίκησης: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Ireland και στη διαδικτυακή τοποθεσία www.leggmasonglobal.com.

Δημοσίευση τιμών: Η τελευταία τιμή μεριδίου δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα www.leggmason.co.uk/dailyprices.

Φορολογική νομοθεσία: Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται στη φορολογική νομοθεσία και τους κανονισμούς της Ιρλανδίας. Ανάλογα με τη χώρα διαμονής σας, αυτό μπορεί να επηρεάσει την επένδυσή σας. Για περισσότερες πληροφορίες, απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

Δήλωση περί ευθύνης: Η Legg Mason Investments (Ireland) Limited μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν

έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου για το αμοιβαίο κεφάλαιο.

Δομή: Η Legg Mason Global Funds plc διαθέτει μια σειρά διαφορετικών επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου διαχωρίζονται δια νόμου από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού κάθε άλλου επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Το ενημερωτικό δελτίο και οι περιοδικές εκθέσεις καταρτίζονται για την Legg Mason Global Funds plc στο σύνολό της.

Μετατροπή μεταξύ αμοιβαίων κεφαλαίων: Μπορείτε να υποβάλετε αίτηση μετατροπής των μεριδίων σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο σε κάποια άλλη κατηγορία του ίδιου αμοιβαίου κεφαλαίου ή σε άλλη κατηγορία άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της Legg Mason Global Funds plc, υπό ορισμένες προϋποθέσεις (ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Ανταλλαγές Μεριδίων» στο ενημερωτικό δελτίο). Το ίδιο το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν χρεώνει προμήθεια μετατροπής για την ανταλλαγή μεριδίων ενός αμοιβαίου κεφαλαίου με μερίδια της ίδιας κατηγορίας ενός άλλου αμοιβαίου κεφαλαίου ή με μερίδια διαφορετικής κατηγορίας μεριδίων του ίδιου αμοιβαίου κεφαλαίου. Ωστόσο, κάποιος χρηματιστής ενδέχεται να χρεώνει προμήθεια μετατροπής - επικοινωνήστε με τον χρηματιστή σας.

Legg Mason Global Funds plc έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Legg Mason Investments (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας. Οι παρούσες βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές είναι ακριβείς στις 22/03/2019.