

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.

## Legg Mason Western Asset Global Total Return Investment Grade Bond Fund

Premier Class AUD Distributing (M) (Hedged)

ISIN: IE00BZ3FQS61

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc.

### 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 investirà in diversi tipi di obbligazioni con rating più elevato emesse da società e governi.
- Il Fondo può investire in qualsiasi parte del mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti.
- Gli investimenti obbligazionari del fondo saranno emessi in varie valute.
- 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 pool di attività, quali interessi e capitale da ipoteche o finanziamenti per automobili.
- Il fondo investe in misura consistente 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, i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso.

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

**Discrezionalità del Gestore:** Il gestore del fondo 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:** Dollaro australiano

**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 AUD 15.000.000.

**Trattamento del reddito:** Per questa categoria di azioni il reddito netto è dichiarato interamente o parzialmente e distribuito mensilmente agli azionisti.

### Profilo di rischio e di rendimento



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 con rating più elevato di vari paesi e settori che ricorrono all'impiego di derivati e che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore relativamente contenute.

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.

**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

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	nessuna
<b>Spesa di rimborso</b>	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).	
<b>Spese prelevate dal fondo in un anno</b>	
<b>Spese correnti</b>	0,75%
<b>Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	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.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese basata sulle spese totali previste nel corso di un anno. Si tratta di una stima in quanto la categoria indicata non è attiva da un anno civile completo.

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

La categoria di azioni indicata non dispone di dati sufficienti a fornire un'indicazione affidabile circa i risultati ottenuti nel passato.

Il fondo è stato lanciato in data 31 dicembre 2015. La categoria di azioni indicata non presenta attualmente azioni in emissione.

## Informazioni pratiche

**Depositario:** BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

**Informazioni aggiuntive per gli investitori svizzeri:** Il rappresentante in Svizzera è FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG., Klausstrasse 33, 8008 Zurigo, Svizzera, mentre l'agente per i pagamenti in Svizzera è NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, 8024 Zurigo, Svizzera. Copie dello Statuto, del Prospetto informativo, dei Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori e delle relazioni annuali e semestrali della Società possono essere ottenute gratuitamente dal rappresentante in Svizzera.

**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 informativo, 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, Guild House, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com).

**Pubblicazione dei prezzi:** L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su [www.leggmason.co.uk/dailyprices](http://www.leggmason.co.uk/dailyprices).

**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:** Legg Mason Global Funds plc 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.