

# Legg Mason Western Asset US High Yield Fund Klasse A aussch. (D) (USD)

## Fondsdetails

### Anlageziel:

Das Ziel des Fonds besteht darin, ein hohes Ertragsniveau zu bieten.

**Der Wert von Anlagen und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten das von ihnen investierte Kapital möglicherweise nicht zurück.**

Fonds-Auflagedatum: 27.02.2004

Beginn der Performance-Erfassung: 27.02.2004

Referenzindex: Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield - 2% Issuer Capped Index (USD)

Vergleichsgruppe Morningstar Category: Anleihen USD hochverzinslich

ISIN IE0034203152

SEDOL 3420315

WKN A0B9M4

Valorennummer 1809252

## Kosten

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| Mindesteinanlage  | 1.000 USD |
| Ausgabeaufschlag  | 5,00%     |
| Rücknahmeabschlag | Keiner    |
| Laufende Kosten   | 1,41%     |
| Performancegebühr | Keine     |

## Risiko- und Ertragsprofil\*



## Portfoliostatistiken

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Nettovermögen insgesamt               | 210,70 Mio. USD |
| Anteilspreis zum Monatsende           | 81,62 USD       |
| Anzahl der Beteiligungen              | 392             |
| Prozentsatz der 10 größten Positionen | 7,95            |

## Risikoangaben (gewichteter Durchschnitt)\*

|                    |            |
|--------------------|------------|
| Laufzeit           | 5,73 Jahre |
| Effektive Duration | 4,23 Jahre |
| Bonität            | BB-        |

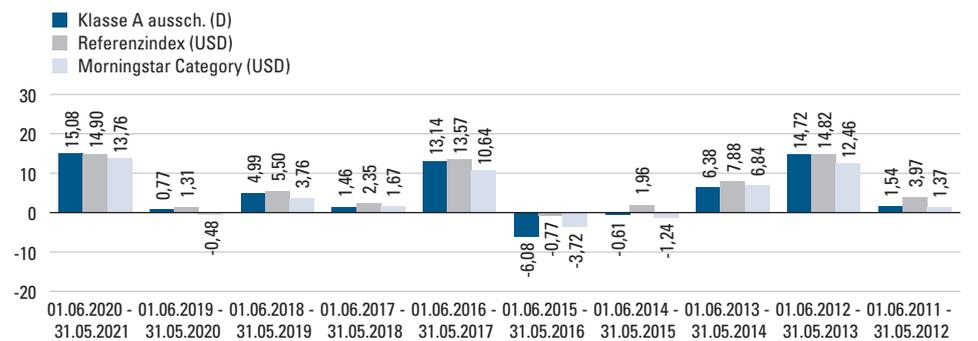
## Wertentwicklung (kumuliert) (%)

|                             | Seit Jahresanfang | 1 Monat     | 3 Monate    | 1 Jahr       | 3 Jahre      | 5 Jahre      | Seit Auflage  |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Klasse A aussch. (D)</b> | <b>2,25</b>       | <b>0,11</b> | <b>1,53</b> | <b>15,08</b> | <b>21,75</b> | <b>39,76</b> | <b>153,95</b> |
| Referenzindex (USD)         | 2,25              | 0,30        | 1,54        | 14,90        | 22,81        | 42,76        | 239,53        |
| Morningstar Category (USD)  | 2,23              | 0,51        | 1,66        | 13,73        | 17,20        | 31,04        | 144,60        |

## Performance im Kalenderjahr (%)

|                             | 2020        | 2019         | 2018         | 2017        | 2016         |
|-----------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>Klasse A aussch. (D)</b> | <b>6,55</b> | <b>15,46</b> | <b>-3,73</b> | <b>6,46</b> | <b>14,97</b> |
| Referenzindex (USD)         | 7,05        | 14,32        | -2,08        | 7,50        | 17,13        |
| Morningstar Category (USD)  | 5,01        | 12,54        | -2,97        | 6,38        | 12,66        |

## Rollierende 12-Monats-Performance (%)



**Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.** Quelle für Wertentwicklungszahlen - Legg Mason. NIW-Vergleich bei Reinvestition der Bruttoerträge ohne Ausgabe- und Rücknahmeaufschläge, aber unter Berücksichtigung der jährlichen Managementgebühren, Verkaufsgebühren, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten wurden nicht berücksichtigt. Quelle für durchschnittliche Sektorperformance: Urheberrecht - © Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind von Morningstar eigentumsrechtlich geschützt, (2) dürfen nicht kopiert oder weiterverteilt werden und (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit bereitgestellt. Weder Morningstar noch ihre Inhaltsanbieter haften für Schäden oder Verluste, die aufgrund der Nutzung dieser Informationen entstehen. Nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).

## Die 10 größten Positionen (%)

| Position       | Kupon | Fälligk. | %    | Position        | Kupon  | Fälligk. | %    |
|----------------|-------|----------|------|-----------------|--------|----------|------|
| VOC ESCROW LTD | 5,000 | 2028     | 1,25 | CHS/COMMUNITY   | 6,875  | 2029     | 0,66 |
| GLOBAL AIR     | 6,500 | 2024     | 1,01 | US RENAL CARE   | 10,625 | 2027     | 0,66 |
| DISH DBS       | 7,750 | 2026     | 0,93 | CHEPLAPHARM     | 5,500  | 2028     | 0,62 |
| CCO HOLDINGS   | 4,500 | 2032     | 0,83 | BAUSCH HE       | 6,250  | 2029     | 0,62 |
| BERRY PETRO    | 7,000 | 2026     | 0,75 | MEG ENERGY CORP | 7,125  | 2027     | 0,61 |

## Länderallokation (%)

|                |       |  |      |
|----------------|-------|--|------|
| USA            | 84,02 | Macao  | 0,95 |
| Kanada         | 3,58  | Frankreich   | 0,92 |
| Cayman-Inseln  | 2,94  | Italien  | 0,89 |
| Großbritannien | 1,35  | Argentinien  | 0,74 |
| Deutschland    | 1,03  | Sonstiges inkl. Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente | 3,58 |

\* Siehe den Abschnitt Definitionen auf Seite 2

Prozentsätze basieren auf dem Gesamtportfolio zum aufgeführten Datum und können sich jederzeit ändern. Die Aufschlüsselungen zu den Beständen und Allokationen werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf der genannten Wertpapiere oder von Wertpapieren in den angegebenen Branchen angesehen werden.

Quelle: Legg Mason

Besuchen Sie unsere Webseite unter: [www.leggmason.de](http://www.leggmason.de) (für deutsche Anleger) bzw. [www.leggmason.ch](http://www.leggmason.ch) (für Schweizer Anleger).

# Legg Mason Western Asset

## US High Yield Fund Klasse A aussch. (D) (USD)

| Aufschlüsselung der Bonitätsbeurteilung (in %) |       |
|--|-------|
| BBB  | 7,03  |
| BB   | 43,63 |
| B  | 37,76 |
| CCC  | 7,57  |
| CC   | 0,13  |
| Nicht bewertet                                 | 3,00  |
| Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente     | 0,90  |

### Risikohinweise

Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Betrag zurück.

**Der Fonds unterliegt folgenden Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, die jedoch vom Indikator möglicherweise nicht angemessen erfasst werden:**

**Anleihen:** Es besteht das Risiko, dass die Emittenten von Anleihen, die von den Fonds gehalten werden, nicht in der Lage sind, die fälligen Zinsen oder Tilgungen für die betreffenden Anlagen zu zahlen, und dass den Fonds dadurch Verluste entstehen. Die Werte von Anleihen werden durch die Wahrnehmung des obigen Risikos auf dem Markt sowie durch Veränderungen der Zinssätze und der Inflation beeinflusst.

**Liquidität:** Unter gewissen Umständen kann es schwierig sein, die Anlagen des Fonds zu veräußern, da für diese auf dem Markt nicht genug Nachfrage besteht; wenn dies der Fall ist, gelingt es dem Fonds möglicherweise nicht, einen Verlust aus solchen Anlagen zu minimieren.

**Niedrig bewertete Anleihen:** Der Fonds kann in niedriger bewertete oder nicht bewertete Anleihen ähnlicher Qualität anlegen, die ein größeres Risiko mit sich bringen als höher bewertete Anleihen.

**Geografische Ausrichtung:** Dieser Fonds investiert vornehmlich in den USA. Er ist daher anfälliger gegenüber lokalen Wirtschafts-, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen in den USA und ist von solchen Ereignissen stärker betroffen als andere Fonds, die in verschiedenen Regionen investieren.

**Zinssätze:** Änderungen der Zinssätze können sich ungünstig auf den Wert des Fonds auswirken. Wenn die Zinsen steigen, fallen in der Regel die Kurse von Anleihen.

**Derivate:** Der Einsatz von Derivaten kann stärkere Schwankungen des Fondswertes zur Folge haben und dazu führen, dass der Fonds den investierten Betrag oder sogar noch mehr verliert.

**Fondscontrahenten:** Dem Fonds können Verluste entstehen, wenn die Parteien, mit denen er Geschäfte tätigt, ihren finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen können.

**Fondsbetrieb:** Der Fonds unterliegt dem Risiko von Verlusten aufgrund von unzureichenden oder fehlerhaften internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder solcher von Dritten, die für die Verwahrung des Fondsvermögens verantwortlich sind.

Weitere Erläuterungen zu den Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Basisprospekt und im Abschnitt „Primärrisiken“ in der Zusatzerklärung für den Fonds.

Eine vorübergehend negative Barmittelposition kann auf (1) nicht abgerechnete Handelsaktivität oder (2) zulässige Zwecke zurückzuführen sein, beispielsweise auf Kreditaufnahmen oder den Einsatz von Derivaten, wenn dies gemäß dem Prospekt zulässig ist.

### Sektorallokation (%)

|  |       |  |       |
|--|-------|--|-------|
| High Yield - Zyklische Konsumgüter       | 18,73 | High Yield - Investitionsgüter                             | 5,48  |
| High Yield - Kommunikation               | 11,76 | ABS - Anleihen   | 5,16  |
| High Yield - Energie                     | 10,83 | High Yield - sonstiges Finanzwesen                         | 4,66  |
| High Yield - nicht zyklische Konsumgüter | 10,34 | Corporate - Investment Grade                               | 4,42  |
| Bankdarlehen                             | 8,55  | Sonstiges inkl. Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente | 20,07 |

### Definitionen

**Risiko- und Ertragsprofil:** Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds in der oben angegebenen Risikoindikator-Kategorie bleiben wird. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die zur Berechnung des Indikators herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieses Fonds dar. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz.

**Laufzeit:** Die durchschnittliche Restlaufzeit jeder noch ausstehenden Tranche der ungetilgten Kapitalsumme einer Anleihe, eines Kredites oder einer Hypothek. Die Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Laufzeit ergibt eine Gesamtzahl, die Aufschluss darüber gibt, wie viele Jahre es dauern wird, bis die Hälfte des ausstehenden Schuldbetrags eines Portfolios von Schuldinstrumenten getilgt ist.

**Effektive Duration:** Die durchschnittliche Duration entspricht der gewichteten Durchschnittslaufzeit aller Cashflows im Portfolio und zeigt an, wie empfindlich die Kurse der Anleihen in einem Portfolio auf eine Zinsänderung reagieren. Je höher die Duration, desto stärker ist das Portfolio dem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Die effektive Duration wird bei Anleihen mit eingebetteten Optionen berechnet (nicht jedes Portfolio erwirbt Anleihen mit eingebetteten Optionen). Sie berücksichtigt die voraussichtliche Veränderung der Cashflows, die sich aus der Option ergeben, wenn die Zinsen schwanken. Wenn ein Portfolio keine Anleihen mit eingebetteten Optionen hält, entspricht die effektive Duration der durchschnittlichen Duration.

**Aufschlüsselung der Bonitätsbeurteilung:** Nationally Recognised Statistical Rating Organisations (NRSROs) beurteilen die Wahrscheinlichkeit, mit der Anleiheemittenten ihren Kupon- und Tilgungszahlungen für eine Anleihe nicht nachkommen werden. Die Aufschlüsselung der Bonitätsbeurteilung durch Western Asset Management erfolgt, indem jedem Wertpapier das höhere von insgesamt drei NRSRO-Ratings (Standard & Poor's, Moody's Investor Services und Fitch Ratings, Ltd.) zugeteilt wird. Vergibt nur eine NRSRO ein Rating, wird dieses herangezogen. Von allen drei NRSROs nicht bewertete Wertpapiere werden derartig ausgewiesen. Je geringer das Bonitätsrating insgesamt, umso riskanter ist das Portfolio. Das Bonitätsrating wird in Buchstaben-Kombinationen angegeben (von der höchsten bis zur niedrigsten Bonität): AAA, AA, A, BBB, BB, ...D.

### Wichtige Informationen

Dies ist ein Teilfonds von Legg Mason Global Funds plc („LMGF plc“). LMGF ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, organisiert als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“). LMGF ist in Irland durch die Central Bank of Ireland zugelassen.

Die Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig gelten. Sie werden von Franklin Resources, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften (zusammen „Franklin Templeton“) in keiner Weise garantiert.

Vor einer Anlage sollten Sie das Antragsformular, den Prospekt und das KIID lesen. Die Fondsdokumente sind kostenlos auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch am eingetragenen Sitz von LMGF in Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland, oder bei der Verwaltungsstelle von LMGF, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, erhältlich. Alternativ können Sie die Website [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com) besuchen, von der Sie zu Ihrer örtlichen Franklin Templeton-Website weitergeleitet werden.

**Für deutsche Anleger:** Ein Exemplar des Verkaufsprospekts und des Dokumentes mit wesentlichen Anlegerinformationen, sowie des Halbjahresberichts und des Jahresberichts ist kostenlos bei der Zahlstelle der Fonds in Deutschland, Franklin Templeton Investment Services GmbH Mainzer, Landstraße 16 60325 Frankfurt a.m.; oder von [www.leggmason.de](http://www.leggmason.de). **Für Schweizer Anleger:** Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, das Reglement bzw. die Satzung des Fonds sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von der Vertreterin in der Schweiz, der FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, erhältlich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8024 Zürich. **Für Österreichische Anleger:** Bei der Vertretung und Zahlstelle in Österreich, über die die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich sind, handelt es sich um Bank Austria Creditanstalt AG, Schottengasse 6-8 1010 Wien, Österreich. **Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke zu verwenden.**