

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund Klasse A thes. (USD)

Fondsdetails

Zusammenfassung der Anlageziele:

Der Fonds strebt an, unter allen Marktbedingungen Erträge und einen Wertzuwachs des Fonds zu erzielen.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Anleihen, Anleihen, die in Aktien umgetauscht werden können, Anlagefonds und Finanzkontrakte.

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: 03.04.2012

Beginn der Performance-Erfassung: 03.04.2012

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

ISIN / SEDOL IE00B59BT671 / B59BT67

WKN / Valorennummer A1JJE6 / 12808550

Portfoliostatistiken

Nettovermögen insgesamt	529,14 Mio. USD
Anteilspreis zum Monatsende	116,27 USD
Anzahl der Beteiligunge	41
Prozentsatz der 10 größten Positionen	53,63

Risikoangaben (gewichteter Durchschnitt)*

Laufzeit	7,31 Jahre
Effektive Duration	2,74 Jahre
Bonität	AA-

Kosten

Mindesteranlage	1000 USD
Ausgabeaufschlag	3,00%
Rücknahmeabschlag	Keiner
Laufende Kosten	1,59%
Performancegebühr	Keine

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamterträge des Fonds. Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

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: Franklin Templeton

Dies ist eine Marketing-Mitteilung. Bitte lesen Sie vor jeder abschließenden Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen (KID). **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.**

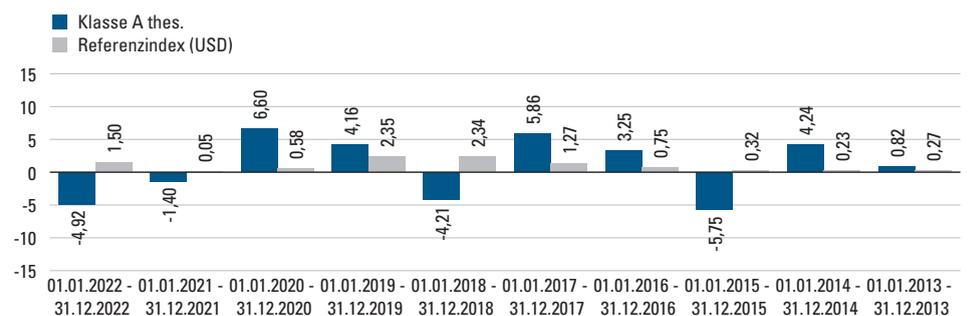
Wertentwicklung (kumuliert) (%)

	Seit Jahresanfang	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre Seit Auflage
Klasse A thes.	-4,92	0,66	3,82	-4,92	-0,07	16,27
Referenzindex (USD)	1,50	0,34	0,87	1,50	2,13	6,98

Performance im Kalenderjahr (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Klasse A thes.	-4,92	-1,40	6,60	4,16	-4,21
Referenzindex (USD)	1,50	0,05	0,58	2,35	2,34

Rollierende 12-Monats-Performance (%)



Quelle für die Performanceangaben: Franklin Templeton. NIW-Vergleich bei Reinvestition der Bruttoerträge ohne Ausgabeaufschläge, aber unter Berücksichtigung der jährlichen Managementgebühren. Verkaufsgebühren, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten wurden nicht berücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Die 10 größten Positionen (%)

Position	Kupon	Fälligk.	%	Position	Kupon	Fälligk.	%
US TREASURY 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

Länderallokation (%)

USA	58,88	Kolumbien	3,94
Brasilien	8,10	Frankreich	3,60
Mexiko	5,33	Peru	3,56
Australien	4,96	Südafrika	3,34
Polen	4,06	Sonstiges inkl. Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	4,23

Sektorallokation (%)

Staatsanleihen	67,70	Zahlungsmittel	2,87
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS)	21,45		
Unternehmensanleihen	7,45		
Anleihenfutures	0,68		
Währungsterminkontrakte	-0,13		

Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Absolute Return Fund Klasse A thes. (USD)

Aufschlüsselung der Bonitätsbeurteilung (in %)

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

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.

Derivate: Der Fonds setzt Derivate in erheblichem Umfang ein. 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.

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.

Fondswährung: Veränderungen der Wechselkurse zwischen den Währungen der vom Fonds gehaltenen Anlagen und der Basiswährung des Fonds können den Wert einer Anlage sowie der aus dieser Anlage erzielten Erträge beeinträchtigen.

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.

Fondscontractanten: 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.

Vollständige Informationen über die Risiken einer Anlage in dem Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des 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.

Währungsengagement (% des Portfolios nach Marktwert)

US-Dollar	79,21	Kolumbianischer Peso	3,94
New Zealand Dollar	-8,04	Chilenischer Peso	3,35
Ungarischer Forint	5,98	Südkoreanischer Won	3,27
Euro	-5,30	Brasilianischer Real	3,21
Norwegische Krone	4,99	Peruanische Nuevos Soles	2,86
Südafrikanischer Rand	4,01	Sonstiges	2,52

Definitionen

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 Schuldsinstrumenten 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 Brandywine Global Investment 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. Für den Fall, dass nur zwei NRSROs ein Rating vergeben, wird die niedrigere der beiden Einstufungen verwendet. Vergibt nur eine NRSRO ein Rating, wird dieses herangezogen. Wenn das Wertpapier nicht von einer der drei großen Agenturen bewertet wird, erhalten US-Treasuries und bestimmte US-Agenturen das US-Emittentenrating. Staatsanleihen erhalten das Sovereign Emittentenrating. Alle anderen nicht bewerteten Wertpapiere erhalten ein Rating, das einer ausgefallenen Anleihe entspricht. Bargeld ist enthalten und erhielt das höchste Rating. 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“). 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 oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Alternativ können Sie die Website www.franklinresources.com besuchen, von der Sie zu Ihrer örtlichen Franklin Templeton-Website weitergeleitet werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem als summary-of-investor-rights.pdf (franklintempleton.lu) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von LMGF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. LMGF kann diese Registrierung für jede Anteilklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden. Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie Anteile/Aktien an dem Fonds erwerben und nicht unmittelbar in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren, wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden.

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.franklintempleton.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.**