

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Legg Mason Western Asset US High Yield Fund

Class A HKD Distributing (M) Plus

ISIN: IE00BSMSQM13

Ein Teilfonds von: Legg Mason Global Funds plc

Verwaltet von: Franklin Templeton International Services S.à r.l., die Teil der Unternehmensgruppe Franklin Templeton ist.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

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

Anlagepolitik

- Der Fonds wird mindestens 70% seines Vermögens in Anleihen mit geringerem Rating investieren, die in US-Dollar begeben werden. Solche Anlagen können direkt in solche Aktien oder indirekt über Anlagen in anderen Investmentfonds erfolgen.
- Die vom Fonds erworbenen Anleihen können von Unternehmen und Regierungen begeben werden.
- Der Fonds kann in Derivate investieren (Finanzinstrumente, deren Wert sich aus dem Wert anderer Vermögenswerte ableitet), um zu versuchen, zur Erreichung seines Anlageziels beizutragen, das Risiko oder die Kosten zu verringern oder um zusätzliches Wachstum oder zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.
- Der Fonds investiert bis zu 10% in CoCo-Bonds (Anleihen, die bei Eintritt eines bestimmten Ereignisses in Aktien umgewandelt werden können).

Anteilsklassenpolitik

- Bei dieser Anteilsklasse können zusätzlich zur Auszahlung des Nettoertrags als Dividende an die Anleger die gesamten oder ein Teil der Kapitalerträge und ein Teil des Kapitals als Dividenden an die Anleger ausgezahlt werden. Dadurch kann sich zwar die Gesamtdividende erhöhen, doch begrenzt dies das Potenzial für zukünftiges Kapitalwachstum.

Benchmark: Bloomberg U.S. Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index

Ermessen des Verwalters: Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter ist nicht durch die Benchmark eingeschränkt. Der Anlageverwalter wählt die Anlagen des Fonds unter Berücksichtigung des

Ziels und der Anlagepolitik des Fonds nach seinem Ermessen aus. Die Benchmark wird für Vergleichszwecke in Bezug auf die Wertentwicklung und vom Anlageverwalter zur Messung und Verwaltung des Anlagerisikos verwendet. Die Benchmark wird vom Anlageverwalter auch verwendet, um den gewichteten Durchschnitt der Kohlenstoffemissionsintensität der im Fondsportfolio gehaltenen Wertpapiere zu vergleichen und ihre Ausrichtung auf die SDGs der UN zu vergleichen. Die Investitionen des Fonds werden Bestandteile der Benchmark enthalten, allerdings können die Gewichtungen der Fondsbestände erheblich von denen der Benchmark abweichen, und sie werden normalerweise Instrumente enthalten, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Der Anlageverwalter kann gewisse Anlagen in der Benchmark übergewichten und andere nicht in der Benchmark enthaltene Instrumente aufnehmen, wenn er deren Risiko-/Rendite-Eigenschaften attraktiver einstuft, und der Anlageverwalter kann bestimmte Anlagen der Benchmark untergewichten, oder überhaupt nicht in sie investieren, wenn er diese als weniger attraktiv erachtet.

Basiswährung des Fonds: US-Dollar

Währung der Anteilsklasse: Hongkong-Dollar

Transaktionskosten: Dem Fonds entstehen beim Kauf und Verkauf von Anlagen Kosten, die sich erheblich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken können.

Handelsfrequenz: Sie können Ihre Anteile an jedem Tag kaufen, verkaufen und umtauschen, an dem die New Yorker Börse für den Kundenverkehr geöffnet ist.

Mindesteranlage: Für diese Anteilsklasse beläuft sich die Mindesteranlage auf 8.000 HKD.

Behandlung von Erträgen: Der Nettoertrag oder ein Teil davon wird für diese Anteilsklasse monatlich erklärt und an die Anteilsinhaber ausbezahlt.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Indikator basiert auf der Volatilität der Renditen (frühere Wertentwicklung) der beschriebenen Anteilsklasse (Berechnung auf der Grundlage der rollierenden Renditen während fünf Jahren). Wenn eine Anteilsklasse nicht aktiv ist bzw. für weniger als fünf Jahre Renditen aufweist, werden die Renditen eines repräsentativen Vergleichsindex verwendet.

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 und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Betrag zurück.

Die Einstufung des Fonds in diese Risiko-/Ertragskategorie beruht darauf, dass er in höher verzinslichen aber niedriger bewerteten Anleihen anlegt, die in der Vergangenheit moderaten Wertschwankungen unterlagen.

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

Nachhaltigkeit: Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageentscheidungsprozess des Fonds kann dazu führen, dass profitable Anlagen aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen werden und dass der Fonds Anlagen veräußert, die sich weiterhin gut entwickeln werden. Ein Nachhaltigkeitsrisiko könnte aufgrund von Ereignissen oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung entstehen, die sich auf die Fondsanlagen auswirken und die Fondsrenditen beeinträchtigen können.

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.

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

Wandelbare Wertpapiere: Der Wert von wandelbaren Wertpapieren sinkt tendenziell bei steigenden Zinssätzen und steigt bei fallenden Zinssätzen. Zudem unterliegt der Wert von wandelbaren Wertpapieren höheren Schwankungen als nicht wandelbare Schuldtitel, was in seiner Beziehung zum Basiswert begründet liegt. Sie sind normalerweise auch nicht so

vorrangig wie nicht wandelbare Schuldtitel und haben in der Regel ein niedrigeres Rating. Bedingt wandelbare Wertpapiere sind aufgrund einer schwierigeren Bewertung und diskretionärer Kuponzahlungen mit zusätzlichen Risiken verbunden. Eine Kapitalrückzahlung kann nicht zugesichert werden.

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.

Währung der Anteilklassen: Der Wert Ihrer Anlage kann aufgrund von Änderungen des Wechselkurses zwischen der Währung Ihrer Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds fallen.

Erträge aus Kapital: Bei dieser Anteilsklasse kann ein Teil des Kapitals der Anteilsklasse als Dividende erklärt werden. Diese Politik kann zu höheren Dividenden für Anleger führen. Solche höheren Dividenden beschränken jedoch das Kapital, das der Anteilsklasse für zukünftige Anlagen zur Verfügung steht, was das potenzielle Wachstum im selben Ausmaß beschränkt.

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 Zusatzklärung für den Fonds.

Kosten

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|--|--------|
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Rücknahmeabschlag | Keiner |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 1,25% |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| Performancegebühr: | Keine |

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Sie sollten sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater wenden.

Bei den ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung, die auf den erwarteten Gesamtkosten über ein Jahr hinweg basiert. Dieser Wert wird geschätzt, da die betreffende Klasse noch kein volles Kalenderjahr aktiv war.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Basisprospekts und in der Zusatzklärung für den Fonds.

Frühere Wertentwicklungen

Die für die angegebene Anteilsklasse vorliegenden Daten reichen nicht aus, um eine sinnvolle Aussage zur Wertentwicklung in der Vergangenheit zu treffen.

Der Fonds wurde am 27. Februar 2004 aufgelegt und die Anteilsklasse gab am 17. August 2022 erstmals Anteile aus.

Praktische Informationen

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

Weitere Informationen für Anleger in der Schweiz: Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG., Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz und die Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, 8024 Zürich, Schweiz. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Weitere Informationen: Zusätzliche Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der Zusatzklärung, der Berichte und Abschlüsse und der Vergütungspolitik) sind auf Englisch erhältlich. Der Prospekt, die Zusatzklärung und die Berichte und Abschlüsse sind auch auf Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch erhältlich. Die Dokumente sind kostenlos auf Anfrage beim Verwalter erhältlich: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland und unter www.franklinresources.com/all-sites.

Kriterien im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Kriterien) sind zwar eine der Komponenten der Verwaltung, ihr Gewicht bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht im Voraus definiert.

Preisveröffentlichung: Der letzte verfügbare Anteilspreis wird auf www.franklinresources.com/all-sites veröffentlicht.

Steuergesetze: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Irland. Abhängig von Ihrem Wohnsitzstaat kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

Haftungsausschluss: Franklin Templeton International Services S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts konform ist.

Struktur: Legg Mason Global Funds plc hat eine Reihe verschiedener Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aller anderen Teilfonds getrennt. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den Legg Mason Global Funds plc insgesamt erstellt.

Umschichtung zwischen Fonds: Vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen (siehe Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt) können Sie den Umtausch von Anteilen dieses Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds oder einer anderen Klasse anderer Teilfonds des Legg Mason Global Funds plc beantragen. Der Fonds erhebt an sich keine Gebühr für den Umtausch von Anteilen eines Fonds in Anteile derselben Anteilsklasse eines anderen Fonds oder in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Fonds. Manche Händler berechnen jedoch eine Umtauschgebühr. Bitte erkundigen Sie sich darüber bei Ihrem Händler.

Legg Mason Global Funds plc ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Franklin Templeton International Services S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 01/12/2022.