

Informazioni chiave per gli investitori

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.



FRANKLIN TEMPLETON

Legg Mason Western Asset US Government Liquidity Fund

Class A US\$ Accumulating

ISIN: IE00B19Z6R17

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc

Gestito da: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel mantenere il valore del fondo e offrire rendimenti in linea con i tassi del mercato monetario.

Politica di investimento

- Si tratta di un fondo comune monetario con valore patrimoniale netto costante ("CNAV") che investe nel debito pubblico a breve termine ai fini del Regolamento sui fondi comuni monetari ("RFCM").
- Il fondo investirà almeno il 99,5% del proprio patrimonio in (1) strumenti del mercato monetario ("SMM") idonei emessi o garantiti da enti pubblici ("SMM di debito pubblico"); (2) operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine idonei; e (3) depositi in contanti in dollari statunitensi.
- In un'operazione di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine idonei, il fondo dispone l'acquisto di SMM di debito pubblico da un venditore con un accordo in virtù del quale quest'ultimo riacquisterà il debito in una data futura a un prezzo concordato. I venditori hanno un rating elevato attribuito da agenzie di rating creditizio riconosciute. Tali accordi consentono al fondo di investire liquidità a breve termine.
- Il fondo investirà almeno due terzi del suo patrimonio in SMM di debito pubblico denominati in dollari USA ed emessi da emittenti statunitensi.

Benchmark: FTSE 1-month US Treasury Bill Index

Discrezionalità del gestore: Il fondo è gestito attivamente e il gestore degli investimenti non è vincolato al benchmark. Il gestore degli investimenti può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del fondo e ai

requisiti applicabili del regolamento sui fondi comuni monetari (MMFR). Il benchmark viene utilizzato a scopo di confronto delle performance e dal gestore degli investimenti per misurare e gestire il rischio di investimento. Gli investimenti del fondo includeranno componenti del benchmark, anche se le ponderazioni delle partecipazioni del fondo possono differire sostanzialmente da quelle del benchmark e includeranno normalmente strumenti non compresi nel benchmark. Il gestore degli investimenti può sovrappesare tali investimenti nel benchmark e includere altri strumenti non compresi nel benchmark che ritiene possano offrire caratteristiche di rischio/rendimento più interessanti e, al contrario, sottopesare o non investire affatto in altri componenti del benchmark, che considera meno interessanti.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Dollaro statunitense

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 azioni in qualunque giorno lavorativo della Federal Reserve Bank of New York, del New York Stock Exchange e dei mercati obbligazionari statunitensi.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a USD 1.000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



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, verranno utilizzati i rendimenti di un indice rappresentativo.

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.

Un investimento in un fondo comune monetario non offre alcuna garanzia o protezione del capitale e, trattandosi di un investimento in un fondo, è diverso da un deposito bancario, con particolare riferimento al fatto che l'importo investito in un fondo comune monetario può essere soggetto a fluttuazioni e potrebbe non essere possibile recuperare l'importo investito.

Il fondo non si basa su un supporto esterno per garantire la liquidità del Fondo o stabilizzare il Valore patrimoniale netto per quota o azione.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investimenti in strumenti del mercato monetario e depositi in contanti sono stati storicamente soggetti a piccole fluttuazioni di valore.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Strumenti di mercato monetario: Sussiste il rischio che gli emittenti di strumenti del mercato monetario detenuti dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo.

Rating creditizio: Il rating creditizio di uno strumento del mercato monetario può essere declassato qualora si ritenga meno probabile che l'emittente effettuerà i pagamenti di interessi; ciò significa che il valore di tale strumento potrebbe scendere e che il fondo potrebbe essere costretto a venderlo, subendo potenzialmente una perdita.

Tassi d'interesse del mercato monetario: Il reddito del fondo è basato su tassi d'interesse a breve termine, che possono fluttuare in misura significativa durante brevi periodi e ciò potrebbe influire sul valore delle vostre azioni.

Operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine: Il rischio di investire in operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine è che il venditore dei titoli non adempia al proprio impegno di riacquistare i titoli dal Fondo in conformità ai termini dell'accordo che potrebbe comportare il rischio di perdite per il Fondo.

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.

Concentrazione geografica: questo fondo investe principalmente negli Stati Uniti ed è pertanto più sensibile a eventi economici, politici, normativi o di mercato locali negli Stati Uniti e sarà maggiormente influenzato da tali eventi rispetto ad altri fondi che investono in un ventaglio più ampio di regioni.

Fondo concentrato: L'approccio d'investimento del fondo può determinare il suo privilegiare uno ovvero un numero esiguo di paesi, settori o classi di attività rispetto ad altri fondi d'investimento. Pertanto, il fondo può essere più sensibile a eventi economici, di mercato, politici o normativi rispetto ad altri fondo che investono in una gamma più ampia di paesi, settori e classi di attività.

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.

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	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).	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,08%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	nessuna

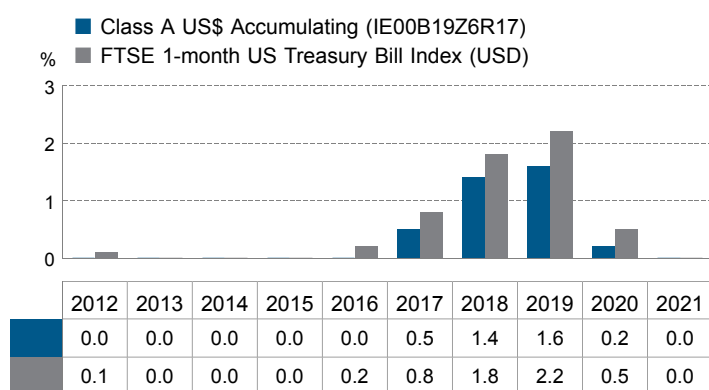
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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.

Le spese correnti si basano sulle spese del periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2021. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

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



Il fondo è stato lanciato in data 27 febbraio 2004 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 8 maggio 2007.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

I risultati tengono conto di tutte le commissioni e le spese dovute dal fondo, ma non dell'eventuale spesa di sottoscrizione o rimborso eventualmente dovuta.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Ulteriori informazioni sulla performance del fondo sono disponibili sul sito www.leggmason.com/global.

Informazioni pratiche

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

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, 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, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda e www.leggmason.com/global.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.com/fund-prices.

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: Franklin Templeton International Services S.à r.l. 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.

Legg Mason Global Funds plc è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è autorizzato nel Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.