

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund

Classe E USD DIS (A) • ISIN IE00B57BQT15 • Un comparto di Legg Mason Global Funds plc

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

Sito web: www.franklintempleton.lu

Hringdu í (+352) 46 66 67-1 fyrir frekari upplýsingar

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Franklin Templeton International Services S.à r.l. in relazione a questo Documento contenente informazioni chiave.

Questo PRIIP ha ottenuto l'autorizzazione in Irlanda.

Data di redazione del KID: 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il Prodotto è un'azione del Comparto Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund (il Comparto) che fa parte del Legg Mason Global Funds plc (il "Fondo multicomparto"), una società d'investimento con capitale variabile costituita in Irlanda a responsabilità limitata come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti.

Termine

Per il fondo non è prevista alcuna data di scadenza. Società di gestione: Franklin Templeton International Services S.à r.l. non è autorizzato a estinguere unilateralmente_x000d_ il fondo.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nel generare una crescita del capitale nel lungo termine.

Politica di investimento

- Il fondo investirà almeno il 70% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari quotati o negoziati nei mercati regolamentati degli Stati Uniti elencati nel Prospetto. Gli investimenti del fondo includeranno azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli legati ad azioni. Il gestore del portafoglio selezionerà gli investimenti all'interno di un forte nucleo di titoli growth e value, che consiste principalmente di società blue chip predominanti nei loro settori.

- Il fondo investirà in società che secondo i gestori di portafoglio sono sottovalutate e hanno il potenziale per una crescita solida. Il fondo investirà prevalentemente in azioni di società di medie e grandi dimensioni.

- Il fondo può investire anche in titoli di debito di emittenti statunitensi e non statunitensi, titoli garantiti da ipoteche o titoli garantiti da attività.

- Il fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato da quello di altre attività) allo scopo di ridurre il rischio o il costo o per generare un'ulteriore crescita o reddito per il fondo.

- In quanto prodotto conforme all'Articolo 8 dell'SFDR, il gestore del portafoglio applica il suo processo ESG al 100% del portafoglio del fondo.

- **Parametro di riferimento:** S&P 500 Index

- **Discrezionalità del gestore:** il fondo è gestito attivamente e il gestore del portafoglio non è vincolato dal parametro di riferimento. Il fondo utilizza il

parametro di riferimento solamente ai fini di confronto della performance. Molti investimenti del fondo saranno componenti del parametro di riferimento, tuttavia le ponderazioni delle partecipazioni possono essere decisamente diverse da quelle del parametro di riferimento. Il fondo può inoltre investire in titoli non inclusi nel parametro di riferimento. Le esposizioni percentuali del fondo a settori e industrie possono essere decisamente diverse da quelle del parametro di riferimento. Non vi sono vincoli di rischio correlati al parametro di riferimento che limitino la gestione del fondo. L'approccio del gestore del portafoglio intende limitare le perdite del fondo in fasi di calo dei mercati, generando invece rendimenti concorrenziali in fasi di rialzo, con una volatilità decisamente inferiore al parametro di riferimento.

- **Costi di transazione:** il fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Politica della classe di azioni

Per questa classe di azioni il reddito netto è dichiarato e pagato del tutto o in parte_x000d_ annualmente agli azionisti.

Trattamento degli ordini di sottoscrizione e disinvestimento

È possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualsiasi_x000d_ giorno di apertura della New York Stock Exchange.

Investitore al dettaglio interessato

Il Fondo può essere appropriato per investitori che perseguono una rivalutazione del capitale ottenendo un'esposizione a titoli azionari di emittenti medio-grandi statunitensi. Il Fondo investirà principalmente in società ritenute "blue chip". Gli investitori dovrebbero essere disposti a detenere l'investimento nel lungo termine per un periodo minimo compreso tra 5 e 7 anni. Il Fondo è adatto a investitori che non devono necessariamente avere una specifica conoscenza e/o esperienza di mercati finanziari e sono consapevoli del fatto che potrebbero non recuperare l'intero importo investito nel Fondo.

Depositario

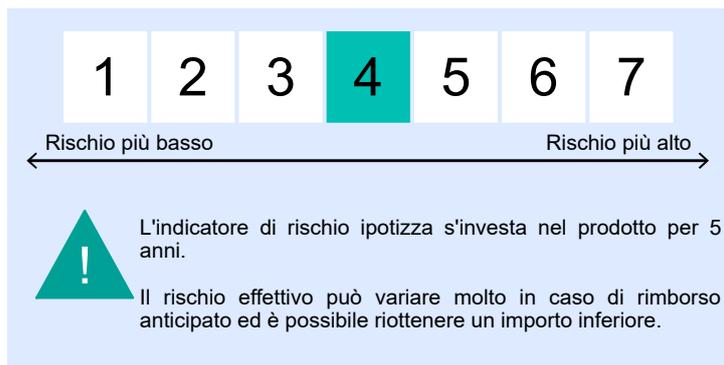
Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

Altre informazioni

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" qui di seguito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Data la natura degli investimenti del Fondo, il suo rendimento può subire fluttuazioni nel tempo.

Attenzione al rischio di cambio. Il cliente riceverà pagamenti in una valuta diversa dalla propria, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di concentrazione

Per maggiori informazioni, consultare il prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto si potrebbe perdere il proprio investimento del tutto o in parte.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10,000 USD

**In caso di uscita dopo
1 anno**

**In caso di uscita dopo
5 anni**

Scenari

Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. Il presente investimento espone l'investitore alla possibilità di una perdita integrale o parziale del capitale investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	930 USD	1,010 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-90.70%	-36.78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,160 USD	7,720 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.40%	-5.04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,790 USD	15,000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	7.90%	8.45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14,180 USD	19,360 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	41.80%	14.13%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2021 e settembre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e luglio 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Cosa accade se Franklin Templeton International Services S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In quanto azionista del Fondo, non si può presentare al Financial Services Compensation Scheme un reclamo relativo al Fondo qualora il Fondo non sia in grado di corrispondere quanto dovuto. Franklin Templeton International Services S.à r.l. è la società di gestione del Fondo, tuttavia le attività sono detenute dal depositario separatamente da Franklin Templeton International Services S.à r.l.. BNY Mellon SA/NV Dublin Branch, quale depositario del Fondo, è responsabile nei confronti del Fondo o dei suoi azionisti per qualsiasi perdita di strumenti finanziari custoditi in proprio o da un suo delegato. (La liquidità tuttavia potrebbe andare persa nel caso di insolvenza del depositario o dei suoi delegati).

Non vi è alcun programma di compensazione o garanzia che protegga da un'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende o fornisce consulenza riguardo al prodotto, potrebbe addebitare altri costi. In questo caso, il soggetto fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento per coprire tipologie di costi diverse. Questi importi dipendono dall'ammontare degli investimenti, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi illustrati si basano su un importo dell'investimento esemplificativo e possibili periodi d'investimento diversi.

Abbiamo ipotizzato:

- Il primo anno, il cliente riceverà l'importo investito (0% rendimento annuale). Per gli altri periodi di informazione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia conforme a quanto illustrato nello scenario moderato
- USD 10,000 investiti

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 5 anni

Costi totali	507 USD	2,286 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5.1%	3.1% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento dell'investitore ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio è mostrato che nel caso di un disinvestimento nel periodo di detenzione raccomandato si prevede un rendimento medio annuale del 11.5% al lordo dei costi e 8.4% al netto dei costi.

Potremo condividere una parte dei costi con la persona che vende il prodotto all'investitore a copertura dei servizi forniti. Gli investitori saranno informati dell'importo.

Si ricorda che le cifre qui illustrate non includono alcuna commissione aggiuntiva che potrebbe essere addebitata dal distributore, consulente o assicuratore nel quale può essere collaborato il fondo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2.50% dell'importo pagato alla sottoscrizione di questo investimento.	Fino a 250 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.50% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivo nell'anno passato.	250 USD
Costi di transazione	0.07% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti nell'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi acquistati e venduti da noi.	7 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non esiste alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Per questo Prodotto non vi è alcun periodo minimo di detenzione, il 5 è stato calcolato in linea con il periodo di tempo che può essere necessario affinché il Prodotto realizzi i suoi obiettivi d'investimento.

Le proprie azioni possono essere vendute in qualunque giorno di negoziazione. Il valore degli investimenti può scendere o salire indipendentemente dal periodo per il quale sono detenuti, in funzione di fattori quali la performance del Fondo, le variazioni dei prezzi delle azioni e delle obbligazioni, nonché le condizioni dei mercati finanziari in generale.

Contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per tutti i costi e le spese relative alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Si raccomanda agli investitori che desiderano ricevere le procedure relative alla gestione di reclami, o presentare un reclamo nei confronti del Fondo, l'attività di FTIS o la persona che presta consulenza riguardo al Fondo, o lo vende, di visitare il sito web www.franklintempleton.lu, contattare la Società di gestione, 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo o inviare un'e-mail al dipartimento per i servizi ai clienti lucs@franklintempleton.com.

Altre informazioni pertinenti

Copie del prospetto informativo più recente, del supplemento e delle ultime relazioni annuale e semestrale Legg Mason ClearBridge US Appreciation Fund sono disponibili sul sito web <https://www.franklintempleton.ie/>, sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente chiedendole all'Amministratore: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda o al proprio consulente finanziario. Il prospetto informativo, il supplemento e le relazioni annuale e semestrale più recenti sono disponibili anche in francese, tedesco, italiano e spagnolo.

La performance passata relativa agli ultimi 10 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FT1_IE00B57BQT15_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FT1_IE00B57BQT15_en.pdf.

Ulteriori informazioni sul fondo: I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono uno dei componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito anticipatamente.