

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.



Legg Mason ClearBridge Tactical Dividend Income Fund

Class A Euro Distributing (M) (Hedged) Plus (e)

ISIN: IE00B9782Q97

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 principale del fondo consiste nell'offrire un elevato livello di reddito. Il conseguimento della crescita del valore del fondo nel lungo termine è un obiettivo secondario.

Politica di investimento

- Il fondo investirà in azioni di società che si prevede generino reddito tramite dividendi o altre distribuzioni.
- Il fondo investirà almeno metà delle proprie attività in società ubicate negli Stati Uniti. Le attività restanti del fondo possono essere investite in società ubicate in tutto il mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti.
- Il fondo può investire fino al 20% delle proprie attività in strumenti di debito.
- Il fondo può investire in «master-limited partnership» («MLP»), ossia società che, di norma, generano reddito tramite l'esplorazione, lo sviluppo o il trasporto di risorse naturali. Il fondo può inoltre investire in «real estate investment trust» («REIT»).

Politica della categoria di azioni

- Per questa categoria di azioni, alcune commissioni e spese possono essere addebitate in conto capitale piuttosto che al reddito. Ciò determinerà un incremento del reddito disponibile per la distribuzione ma ridurrà l'entità di capitale utilizzabile dalla categoria di azioni al fine della propria crescita potenziale e di investimenti futuri. Inoltre, le plusvalenze realizzate e non realizzate, al netto delle minusvalenze realizzate e non realizzate, potranno essere interamente o parzialmente dichiarate come dividendo.

Benchmark: Dow Jones U.S. Select Dividend Index

Discrezionalità del gestore: Il fondo viene gestito attivamente. Il gestore degli investimenti può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del fondo. Il benchmark viene utilizzato a fini di comparazione delle performance. Sebbene molti dei titoli del fondo saranno componenti del benchmark, le ponderazioni delle partecipazioni potranno differire sostanzialmente da quelle del benchmark. Il gestore degli investimenti può anche investire in titoli non inclusi nel benchmark. Le esposizioni percentuali del fondo ai settori e alle industrie possono differire sostanzialmente da quelle del benchmark. Il benchmark è rilevante per determinare il tasso dei dividendi atteso per il portafoglio del fondo. Nell'ambito della costruzione e della revisione continua del portafoglio, il gestore degli investimenti considererà i livelli di rendimento dei dividendi della società con l'intento di ottenere un portafoglio con un rendimento dei dividendi pari a quello del benchmark più uno 0,75%. Non vi è alcuna garanzia che questo risultato venga raggiunto.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Euro

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 le azioni in qualunque giorno di apertura del New York Stock Exchange.

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

Trattamento del reddito: Per questa categoria di azioni il reddito netto è dichiarato interamente o parzialmente e distribuito mensilmente agli azionisti.

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.

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in azioni di società di vari paesi e operanti in diversi settori che sono storicamente soggette a fluttuazioni di valore ampie.

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

Investimento in azioni di società: Il fondo investe in azioni di società e il valore di tali azioni può essere influenzato negativamente da variazioni all'interno della società, del settore industriale o dell'economia in cui essa opera.

Investimento in mercati emergenti: Il fondo può investire nei mercati di paesi più piccoli, meno sviluppati e regolamentati nonché più volatili rispetto ai mercati di paesi più sviluppati.

«Master-limited Partnership (MLP)»: il fondo ha la facoltà di investire in, o avere esposizione a MLP (emanazioni di società tradizionali che godono di particolari normative fiscali), le quali offrono agli investitori tutele inferiori a quelle previste per l'investimento nelle società di capitali. Le MLP possono essere difficili da vendere rapidamente ed essere soggette a fluttuazioni volatili delle quotazioni. Qualsiasi variazione del trattamento fiscale delle MLP potrebbe determinare una forte diminuzione del valore degli investimenti in MLP.

Fondi d'investimento immobiliari: l'investimento in fondi d'investimento immobiliari (REIT) pone rischi analoghi a quelli dell'investimento diretto nel settore immobiliare, tra cui variazioni di valore, norme fiscali e altre leggi. Il valore di investimenti in REIT e il livello di cash flow generato ai fini delle distribuzioni agli investitori possono risentire dell'insolvenza di mutuatari e locatari. Il valore dei REIT statunitensi può risentirne laddove il REIT non riesca a usufruire del trattamento preferenziale ai sensi delle norme fiscali e leggi sui titoli statunitensi.

Valuta del Fondo: Le variazioni dei tassi di cambio tra le valute degli investimenti detenuti dal fondo e la valuta base del fondo possono influire negativamente sul valore di un investimento e sull'eventuale reddito da esso riveniente.

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, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo.

Moneta delle categorie coperte: Il valore del vostro investimento potrebbe diminuire a causa di variazioni del tasso di cambio tra la moneta della vostra categoria di azioni e la moneta base del fondo. Per cercare di

proteggere il valore del vostro investimento da tali variazioni si compiranno sforzi che potrebbero però non avere esiti positivi.

Oneri di capitale: le spese e commissioni di questa categoria di azioni possono essere imputate al capitale della categoria stessa anziché al suo reddito. Questa politica determinerà un incremento del reddito disponibile per la distribuzione agli investitori, ma ridurrà l'entità di capitale utilizzabile dalla categoria di azioni al fine della propria crescita potenziale e di investimenti futuri.

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	1,75%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento:	nessuna

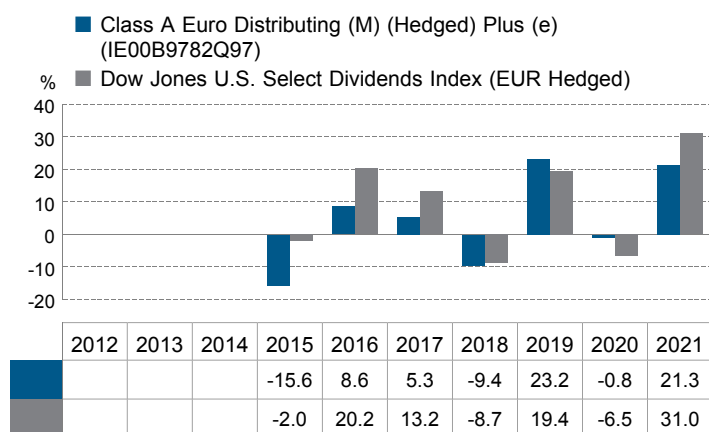
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 3 giugno 2013 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 27 febbraio 2014.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

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. Per finalità esclusivamente legate ai risultati, l'eventuale reddito distribuito (senza la detrazione di alcuna imposta applicata a livello locale) è stato reinvestito.

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.