

Legg Mason Royce

US Smaller Companies Fund Action distribuante (A) A (USD)

Détails du compartiment

Objetif d'investissement :

Le Fonds cherche à accroître le capital à long terme en investissant au moins les deux tiers de sa valeur nette d'inventaire en actions émises par de petites et moyennes entreprises dotées de capitalisations boursières inférieures à 5 milliards d'USD.

La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent évoluer à la baisse comme à la hausse et vous pourriez ne pas récupérer le montant initialement investi.

Date de création du fonds : 01.03.2004

Date de lancement de la performance : 01.03.2004

Indice de référence : Russell 2000 Index

Catégorie Morningstar :

Actions Etats-Unis Petites Cap.

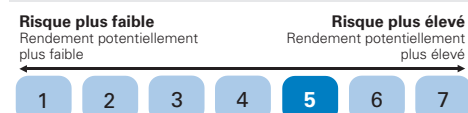
ISIN IE0034390439

SEDOL 3439043

Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	1,99%
Commission de performance	aucune

Profil de risque et de rendement*



Statistiques du portefeuille

Actif net total	79,72m USD
Valeur Liquidative (VL) fin de mois	264,01 USD
Nombre de lignes	86
Pourcentage des dix principales positions	22,58
Capitalisation boursière moyenne pondérée	1.996,06m USD

Répartition par capitalisation boursière (%) (millions)

5.000 USD - 10.000 USD	3,72
2.500 USD - 5.000 USD	25,78
1.000 USD - 2.500 USD	40,54
750 USD - 1.000 USD	8,84
Moins de 750 USD	21,11

* Se référer à la Section Définition en page 2

Les pourcentages reposent sur le portefeuille total à la date indiquée et peuvent fluctuer dans le temps. Les ventilations par positions et allocations ne sont fournies qu'à titre d'information et ne doivent pas être considérées comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés ou des titres du secteur présenté.

Source: Legg Mason

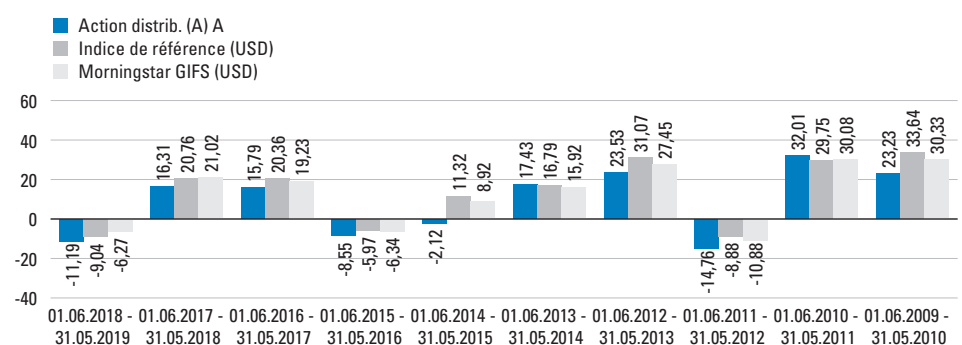
Performance cumulée du compartiment (%)

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Action distrib. (A) A	6,93	-10,75	-7,55	-11,19	19,61	7,06	164,01
Indice de référence (USD)	9,26	-7,78	-6,64	-9,04	32,21	38,38	202,15
Morningstar GIFS (USD)	11,22	-7,15	-5,32	-6,27	35,25	37,97	168,46

Performance par année civile (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
Action distrib. (A) A	-13,70	10,26	24,19	-12,63	-0,70
Indice de référence (USD)	-11,01	14,65	21,31	-4,41	4,89
Morningstar GIFS (USD)	-9,87	17,28	16,94	-4,28	2,17

Performance glissante sur 12 mois (%)



La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. Source des données de performance : Legg Mason. La performance est calculée sur la base de la variation de la VL. Les calculs de performance comprennent le revenu brut réinvesti sans commission de vente initiale et de frais de rachat mais tiennent compte des commissions de gestion annuelles. Les droits d'entrée, les taxes et les autres frais appliqués localement n'ont pas été déduits. Source de la performance sectorielle médiane : Copyright - © 2019, Morningstar Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes (1) sont la propriété exclusive de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ou distribuées et (3) ne font l'objet d'aucune garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables de dommages ou pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site www.morningstar.fr.

À compter du 25 mars 2019, la détermination des prix des titres détenus dans le Fonds s'appuiera sur la valeur moyenne des cours acheteur et vendeur pour calculer les Valeurs nettes d'inventaire (« VNI ») du Fonds. Le Fonds utilisait auparavant une méthodologie basée sur le cours acheteur pour les titres à revenu fixe et le dernier cours coté pour les titres de participation.

Principales participations (%)

j2 Global Communications Inc.	2,51	Insight Enterprises	2,26
Genworth MI Canada	2,49	Houlihan Lokey Inc.	2,04
Kennedy-Wilson Holdings Inc.	2,49	Arcosa Inc.	2,00
Meritor Inc	2,49	MKS Instruments Inc	2,00
Pason Systems Inc Npv	2,31	Minerals Technologies Inc.	1,98

Répartition sectorielle (%)

Industrie	30,00	Biens de consommation de base	4,70
Technologies de l'information	21,19	Energie	4,61
Biens de consommation cyclique	12,86	Immobilier	3,66
Finances	12,32	Matériaux	3,48
Santé	4,94	Autres, y compris liquidités et quasi-liquidités	2,24

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund Action distribuable (A) A (USD)

Indicateurs de risques sur 3 ans (annualisés)

Ratio de Sharpe (%)	0,36
Ratio de Treynor	6,16
Tracking error (%)	4,31
Ratio d'information	-0,84
Alpha de risque ajusté	-3,22
Bêta	1,00
R ²	0,94
M ²	726
Volatilité (%)	17,29

Risques d'investissement

Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi.

Le fonds est exposé aux risques suivants qui sont importants, mais qui peuvent ne pas être adéquatement pris en considération par l'indicateur:

Investissement dans des actions de sociétés : Le fonds investit dans des actions de sociétés, et la valeur de ces actions peut être affectée de façon négative par des changements dans la société, dans le secteur ou encore dans le pays où elle exerce son activité.

Focus géographique : Le fonds investit principalement aux États-Unis, ce qui signifie qu'il est plus sensible aux événements économiques, politiques et réglementaires ou aux événements pouvant se produire sur le marché aux États-Unis à l'échelle locale. Le fonds sera davantage affecté par ces événements que d'autres fonds qui investissent dans un plus grand nombre de régions.

Investissement dans des actions de petites sociétés : Le fonds achète des actions de petites sociétés. La vente de ces actions peut s'avérer difficile, auquel cas le fonds peut ne pas être en mesure de minimiser la perte découlant de ces actions.

Activité du fonds : Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient résulter de processus internes défectueux ou inadéquats, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs.

Pour plus de précisions sur les risques liés à un investissement dans le fonds, veuillez vous reporter aux sections intitulées « Facteurs de risque » dans le prospectus de base et « Principaux risques » dans le supplément du fonds.

Une position en liquidités temporairement négative peut être imputable à (1) une activité de négoce non réglée (2) des fins autorisées, telles que l'emprunt ou le recours à des dérivés, pour autant que le prospectus l'autorise.

Définitions

Profil de risque et de rendement: Il n'est pas certain que le fonds demeure dans la catégorie susmentionnée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital.

Ratio de Sharpe: Mesure ajustée du risque calculée à l'aide de l'écart type et de l'excédent de rendement afin de déterminer le rendement par unité de risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleure est la performance ajustée du risque historique du fonds.

Ratio de Treynor: Mesure de la performance de portefeuille ajustée du risque dans laquelle le bêta sert d'indicateur du niveau de risque associé à un portefeuille donné. **Tracking Error:** Dispersion des différences entre les rendements obtenus par le fonds et les fluctuations de l'indice de référence. **Ratio d'information:** Ratio du rendement résiduel annualisé escompté sur le risque résiduel.

Alpha de risque ajusté: Mesure la différence entre le rendement effectif d'un fonds et sa performance escomptée, compte tenu de son niveau de risque mesuré par le bêta. **Bêta:** Mesure la sensibilité du fonds aux fluctuations de son indice de référence. **R²:** Mesure la force de la corrélation linéaire entre le fonds et son indice de référence. Un R² à 1,00 implique une corrélation linéaire parfaite et un R² nul indique qu'il n'existe aucune relation. **M²:** Mesure du risque de portefeuille, le ratio de Modigliani sert à ajuster la mesure du risque auquel un portefeuille s'expose au-delà du taux sans risque. **Volatilité:** Mesure le risque ou la volatilité du rendement d'un investissement sur une période donnée. Plus l'écart type est élevé, plus le risque est important.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »). LMGF est une société d'investissement à capital variable, constituée en organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »). LMGF est agréée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations ont été préparées à partir de sources présumées fiables. Elles ne sont en aucun cas garanties par toute société Legg Mason, Inc. ou par l'une de ses sociétés affiliées (collectivement « Legg Mason »).

Avant d'investir, vous êtes invité à prendre connaissance du formulaire de demande, du Prospectus et du DICI. Les documents du fonds peuvent être obtenus gratuitement en français au siège social de LMGF plc sis Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, auprès de l'agent administratif de LMGF plc, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, ou sur le site Internet www.leggmasonglobal.com.

Investisseurs français : L'Agent payeur en France, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est CACEIS Bank, 1/3 place Valhubert, 75013 Paris, France.

Investisseurs suisses : En Suisse, ce document est émis et approuvé par Legg Mason Investments (Switzerland) GmbH. Agréé et réglementé par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA. Le représentant en Suisse est FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES S.A., Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich. Le service de paiement en Suisse est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8022 Zurich. Le prospectus, les documents d'information clés pour l'investisseur, le mémorandum et les statuts du fonds ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.