

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

## Détails du compartiment

### Objectif d'investissement :

Le compartiment 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.

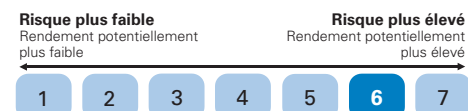
**ISIN** IE0034390439

**SEDOL** 3439043

## Frais

Investissement minimal initial	1.000 USD
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	aucun
Frais courants	2,01%
Commission de performance	aucune

## Profil de risque et de rendement\*



## Statistiques du portefeuille

Actif net total	177,74m USD
VL fin de mois	274,64 USD
Nombre de lignes	73
Pourcentage des dix principales positions	25,17
Capitalisation boursière moyenne pondérée	2.273,00m USD

## Indicateurs de risques sur 3 ans (annualisés)\*

Ratio de Sharpe (%)	0,41
Ratio de Treynor	6,37
Tracking error (%)	5,63
Ratio d'information	-1,21
Alpha de risque ajusté	-5,41
Bêta	0,94
R <sup>2</sup>	0,86
M <sup>2</sup>	6,19
Volatilité (%)	14,72

\* 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.

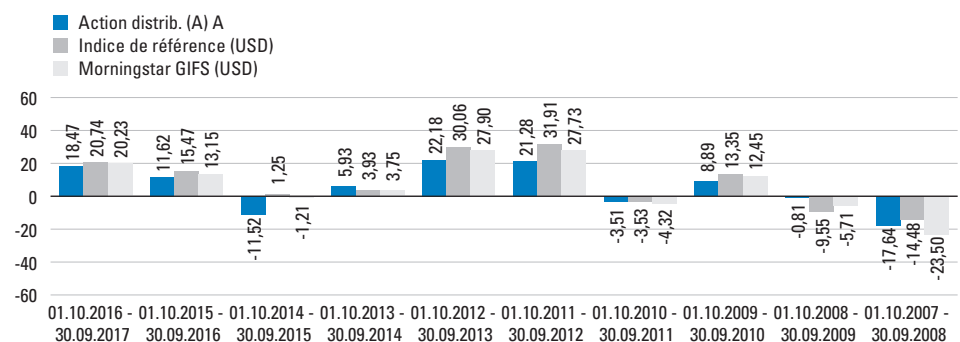
## Performance cumulée du compartiment (%)

	Année En Cours	1 Mois	3 Mois	1 An	3 Ans	5 Ans	Depuis Le Lancement
<b>Action distrib. (A) A</b>	<b>5,85</b>	<b>7,26</b>	<b>4,76</b>	<b>18,47</b>	<b>17,01</b>	<b>51,45</b>	<b>174,64</b>
Indice de référence (USD)	10,94	6,24	5,67	20,74	41,15	90,80	200,72
Morningstar GIFS (USD)	12,40	5,72	5,64	20,23	34,39	78,33	156,68

## Performance par année civile (%)

	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Action distrib. (A) A</b>	<b>24,19</b>	<b>-12,63</b>	<b>-0,70</b>	<b>26,52</b>	<b>11,58</b>
Indice de référence (USD)	21,31	-4,41	4,89	38,82	16,35
Morningstar GIFS (USD)	16,94	-4,28	2,17	38,00	13,70

## 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 VNI. 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 - © 2017, 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](http://www.morningstar.fr).

## Principales participations (%)

Minerals Technologies Inc.	3,15	Landstar System Inc.	2,32
Marcus + Millichap Inc.	3,04	Cal-Maine Foods, Inc.	2,17
Genworth MI Canada	2,93	Lazard Ltd CI A Ltd Part	2,16
Artisan Partners	2,88	Pason Systems Inc Npv	2,09
RLI Corporation	2,35	Bio-Techne Corp.	2,07

## Répartition sectorielle (%)

Industrie	22,91	Santé	6,31
Technologies de l'information	18,47	Energie	4,60
Finances	14,06	Matériaux	3,95
Biens de consommation cyclique	11,81	Immobilier	3,04
Biens de consommation de base	8,53	Liquidités et quasi-liquidités	6,31

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

## Répartition par capitalisation boursière (%) (millions)

5.000 USD - 10.000 USD	7,65
2.500 USD - 5.000 USD	29,24
1.000 USD - 2.500 USD	46,47
750 USD - 1.000 USD	7,69
Moins de 750 USD	8,95

## 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. **R<sup>2</sup> :** Mesure la force de la corrélation linéaire entre le fonds et son indice de référence. Un R<sup>2</sup> à 1,00 implique une corrélation linéaire parfaite et un R<sup>2</sup> nul indique qu'il n'existe aucune relation. **MP :** 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 (« fonds ») de Legg Mason Global Funds plc (« LMGF plc »), un fonds à compartiments à responsabilité séparée entre compartiments, établi comme société d'investissement à capital variable, constitué en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») sous le régime des lois irlandaises en tant que société anonyme (public limited company) en application des lois intitulées Companies Acts et du règlement relatif aux OPCVM. LMGF plc est autorisée en Irlande par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »). Il est à noter que la valeur des investissements et le revenu qui en découle peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse. Un investissement dans un compartiment implique des risques de placement, notamment la perte possible du montant investi. La performance passée n'est pas une indication fiable des résultats à venir. Un investissement dans un compartiment ne doit pas constituer une part importante du portefeuille-titres d'un investisseur et peut ne pas être approprié pour tous les investisseurs. Nous attirons l'attention des investisseurs sur les facteurs de risques spécifiques exposés dans le document d'information clé pour l'investisseur sur les classes d'actions d'un fonds (« DICI ») et le prospectus de LMGF plc (le « Prospectus »). Ce document n'est pas forcément un résumé exhaustif, et n'a pas vocation, par exemple, à constituer une analyse complète. Les informations et les données contenues dans ce document (qui peuvent inclure sans s'y limiter les recherches, les prévisions, les chiffres, les opinions, les relevés, les tendances, les techniques et les stratégies d'investissement) ont été préparées à partir de sources jugées fiables, mais ne sont garanties en aucune façon par Legg Mason Investments (Europe) Limited ni par Legg Mason, Inc. ou une de ses sociétés affiliées (collectivement « Legg Mason »). L'exactitude des informations ou des données fournies n'est pas garantie après la date du présent document. Par ailleurs, il n'existe aucune garantie ou assurance que ce fonds atteindra son objectif d'investissement. Les titres particuliers mentionnés ne sont que des exemples et ne doivent pas être interprétés comme des conseils et leur but n'est pas de constituer une recommandation d'acheter ou de vendre des titres ou des participations. Avant d'investir, les investisseurs doivent lire l'intégralité du formulaire de demande de LMGF et un DICI des classes d'actions du fonds ainsi que le Prospectus (qui décrit l'objectif d'investissement et les facteurs de risques dans leur ensemble). Ces documents et d'autres documents pertinents peuvent être obtenus, gratuitement, en anglais, en français, en allemand, en grec, en italien, en norvégien et en espagnol auprès du siège social de LMGF plc à l'adresse 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, à la même adresse ou sur le site [www.leggmasonglobal.com](http://www.leggmasonglobal.com). Ce document n'est pas destiné à des personnes ou à des utilisations qui seraient contraires aux lois ou réglementations locales. Legg Mason ne peut être tenu responsable et n'assume aucune responsabilité pour la transmission ultérieure du présent document. Celui-ci ne constitue ni une offre ni une sollicitation de la part de qui que ce soit dans quelque juridiction que ce soit où une telle offre ou sollicitation n'est pas légale ou dans laquelle la personne faisant une telle offre ou sollicitation n'est pas qualifiée pour le faire ou dont la loi interdit à la personne concernée de faire une telle offre ou sollicitation.

**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.

**Investisseurs luxembourgeois :** Le représentant et agent payeur au Luxembourg, auprès duquel vous pouvez obtenir gratuitement le Document d'information clé pour l'investisseur, le Prospectus, les rapports annuel et semestriel, est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., European Bank & Business Centre, 6, Route de Trèves, L-2338 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.