FRANKLIN TEMPLETON

Document d'Informations Clés

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les plus-values et moins-values potentielles de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund

Catégorie X USD ACC • ISIN IE00B8Y11P67 • Un compartiment de Legg Mason Global Funds plc

Société de gestion : Franklin Templeton International Services S.à r.l., membre du groupe de sociétés Franklin Templeton.

Site Internet : www.franklintempleton.lu

Téléphone : (+352) 46 66 67-1 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de Franklin Templeton International Services S.à r.l. – en relation avec ce document d'information clé.

Ce PRIIP est agréé en Irlande.

Date de production du DIC : 01/01/2023

En quoi consiste ce produit?

Type

Le produit est une action du compartiment Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund (le « compartiment ») qui fait partie de Legg Mason Global Funds plc (le « fonds à compartiments multiples »), une société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée constituée en Irlande et créée en tant que fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments.

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Société de gestion : Franklin Templeton International Services S.à r.l. n'est pas habilitée à clôturer le fonds de manière unilatérale.

Objectifs

Objectif d'investissement

Le fonds recherche l'appréciation à long terme du capital.

Politique d'investissement

• Le fonds investit au moins deux tiers de sa valeur nette d'inventaire dans des actions émises par des entreprises américaines cotées ou négociées sur des marchés réglementés, tels qu'indiqués dans le Prospectus, dont la capitalisation boursière, mesurée au moment de l'investissement, n'excède pas celle de la plus grande entreprise (en termes de capitalisation boursière) de l'indice Russell 2000 à la date de sa dernière recomposition. Jusqu'à un tiers de la valeur nette d'inventaire du fonds peut être investi dans (i) des actions d'entreprises cotées ou négociées sur des marchés réglementés dont la capitalisation boursière, mesurée au moment de l'investissement, dépasse celle de la plus grande entreprise (en termes de capitalisation boursière) de l'indice Russell 2000 à la date de sa dernière recomposition, (ii) des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements nationaux et leurs agences, intermédiaires ou subdivisions politiques, (iii) des obligations d'entreprises cotées ou négociées sur des marchés réglementés et (iv) des liquidités à des fins de gestion efficace de portefeuille. Le gestionnaire utilise une méthode fondée sur la valeur pour gérer les actifs du fonds. Pas plus de 5 % de la valeur nette d'inventaire du fonds peuvent être investis dans des titres de créance présentant une notation inférieure à investment grade au moment de l'achat.

• Le fonds investira dans des actions que les gérants de portefeuille estiment être sous-évaluées. Pas plus de 10 % des actifs du fonds seront investis dans des actions d'émetteurs situés en dehors des États-Unis.

• **Indice de référence**: Indice Russell 2000

• **Discrétion du gestionnaire**: Le fonds est géré activement et le gestionnaire n'est pas contraint par l'indice de référence. Le fonds utilise l'indice de référence à des fins de comparaison des performances, ainsi que pour définir la capitalisation boursière des entreprises dans lesquelles le fonds est susceptible d'investir. Bien que la plupart des investissements du fonds seront des titres constitutifs de l'indice de référence, les pondérations des positions du fonds peuvent être sensiblement différentes de celles de l'indice de référence.

• **Coûts de transaction**: Le fonds supporte des frais lors de l'achat et de la vente d'investissements, ce qui peut avoir une incidence conséquente sur la performance du fonds.

Politique relative aux catégories de parts

Les revenus et les plus-values découlant des investissements du fonds ne sont pas payés, mais sont reflétés dans le cours de l'action du fonds.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Vous pouvez acheter, vendre et échanger vos actions chaque jour d'ouverture de la Bourse de New York.

Investisseur de détail visé

Le fonds peut intéresser les investisseurs qui recherchent l'appréciation de leur capital à travers l'exposition à des titres de capital émis par des petites capitalisations américaines. Les investisseurs doivent être disposés à conserver leur investissement à long terme sur une période de 5 à 7 ans. Le fonds convient aux investisseurs qui n'ont pas besoin de disposer de connaissances spécifiques ou d'une expérience des marchés financiers mais qui ont conscience qu'ils pourraient ne pas récupérer l'intégralité des montants investis dans le fonds.

Dépositaire

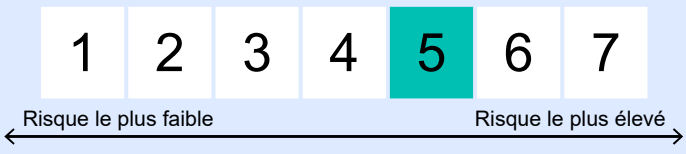
Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin

Informations supplémentaires

Veuillez consulter la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 années.

Le risque réel peut varier de manière significative si vous encaissez le montant à un stade précoce et il est possible que la somme récupérée soit moindre.

L'indicateur de risque synthétique est une orientation du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique le degré de probabilité de perte d'argent par le produit du fait des variations des marchés ou de notre incapacité à vous payer.

Nous avons classé ce produit 5 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyenne à élevée. Du fait de la nature des investissements du Fonds, la performance du Fonds peut fluctuer considérablement avec le temps.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez les paiements dans une devise différente, donc le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur affiché ci-dessus.

Autres risques significatifs pour le PRIIP qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque :

• Risque de concentration

• Risque de liquidité

Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne comprend pas de couverture de la future performance du marché, donc il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les données indiquées comprennent tous les frais liés au produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure l'ensemble des frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Les données ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Le montant que vous pourrez récupérez de ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être anticipée avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	**5 ans**
Exemple d'investissement:	**10,000 USD**

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	680 USD	650 USD
	Rendement annuel moyen	-93.20%	-42.11%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7,610 USD	7,640 USD
	Rendement annuel moyen	-23.90%	-5.24%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,730 USD	14,550 USD
	Rendement annuel moyen	7.30%	7.79%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	19,580 USD	20,180 USD
	Rendement annuel moyen	95.80%	15.08%

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Mars 2021 et Septembre 2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2017 et Août 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Février 2016 et Février 2021.

Que se passe-t-il si Franklin Templeton International Services S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourriez pas effectuer une réclamation au sujet du Fonds auprès du Financial Services Compensation Scheme dans le cas où le Fonds ne serait pas en mesure de vous rembourser. Franklin Templeton International Services S.à r.l. est la société de gestion du Fonds, mais les actifs sont conservés séparément de ceux de Franklin Templeton International Services S.à r.l par le dépositaire. BNY Mellon SA/NV, succursale de Dublin, en tant que dépositaire du Fonds, est responsable, vis-à-vis du Fonds ou de ses actionnaires, de toute perte d'instruments financiers qu'elle ou ses délégués détiennent en dépôt. (Les liquidités pourraient toutefois être perdues en cas de défaillance du dépositaire ou de ses délégués.)

Il n'existe aucun dispositif de compensation ou de garantie permettant de vous protéger d'une défaillance du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, cette personne vous communiquera les informations relatives à ces frais ainsi que la manière dont ils peuvent affecter votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la manière dont vous investissez, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Les montants indiqués ici sont des exemples reposant sur un montant d'investissement type et différentes périodes d'investissement possibles.

Voici notre hypothèse :

• Au cours de la première année, vous pourriez récupérer le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance du produit correspondant à celle du scénario modéré

• USD 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux	125 USD	863 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1.2%	1.2% Chaque année

(*) Cela illustre la façon dont les frais réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Cela montre, à titre d'exemple, qu'en cas de sortie au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen escompté par an sera de 9.0% avant frais et de 7.8% après frais.

Nous pouvons partager les frais avec les personnes vous vendant les produits afin de couvrir les services qu'elles vous fournissent. Elles vous informeront du montant.

Veuillez noter que les données indiquées ici n'incluent pas les éventuels frais supplémentaires pouvant être facturés par votre distributeur, votre conseiller ou tout produit d'assurance dans lequel le fonds peut être logé.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun droit d'entrée n'est facturé.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons aucun frais de sortie pour ce produit, mais la personne vous vendant le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.25% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels au cours de l'exercice précédent.	125 USD
Coûts de transaction	0.00% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts facturés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de nos volumes d'achats et de ventes.	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission de performance n'est imputable à ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : 5 années

Le produit n'a pas de période de détention minimale requise, la 5 a été calculée pour être conforme à la période dont le produit peut avoir besoin pour atteindre ses objectifs d'investissement.

Vous pouvez vendre vos actions pendant tout jour de négociation. La valeur de vos investissements peut baisser ou augmenter, quelle que soit la période de détention de vos investissements, en fonction de facteurs tels que la performance du fonds, les variations des cours des titres et des obligations ainsi que les conditions des marchés financiers d'une manière générale.

Veuillez contacter votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des informations sur les coûts et frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Les investisseurs qui souhaitent recevoir les procédures liées au traitement des plaintes ou effectuer une réclamation au sujet du fonds, des opérations de FTIS ou concernant le conseiller ou le vendeur du fonds doivent consulter le site internet www.franklintempleton.lu, contacter la société de gestion, 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg ou envoyer un e-mail au service client lucs@franklintempleton.com.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir des copies du prospectus, du supplément et des rapports annuels et semestriels les plus récents de Legg Mason Royce US Smaller Companies Fund sur le site https://www.franklintempleton.ie/, sur votre site internet Franklin Templeton local ou gratuitement auprès de l'agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande ou auprès de votre conseiller financier. Le prospectus, le supplément et les derniers rapports annuels et semestriels sont également disponibles en français, allemand, italien et espagnol.

Les performances passées au cours des 8 dernières années et les calculs des scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE00B8Y11P67_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE00B8Y11P67_en.pdf.