

Informazioni chiave per gli investitori

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 Royce US Small Cap Opportunity Fund

Premier Class US\$ Accumulating

ISIN: IE00B23Z8S99

Un comparto di: Legg Mason Global Funds plc.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine.

Politica di investimento

- Il fondo investirà in azioni di società statunitensi di dimensioni piccole e molto piccole.
- Il fondo investirà in azioni di società ritenute sottovalutate dai gestori di portafoglio.
- Il fondo investirà generalmente in 250-300 titoli azionari. Il fondo investirà in società che a giudizio dei gestori di portafoglio hanno il potenziale per un miglioramento finanziario.

Discrezionalità del Gestore: Il gestore del fondo può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del fondo.

Moneta base del Fondo: Dollaro statunitense

Moneta della categoria di azioni: Dollaro statunitense

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: Potete acquistare, vendere e scambiare le vostre azioni ogni giorno che sia un giorno lavorativo in Stati Uniti.

Investimento minimo iniziale: L'investimento minimo iniziale per questa categoria di azioni è pari a USD 30,000,000.

Trattamento del reddito: Il reddito e i profitti derivanti dagli investimenti del fondo non vengono distribuiti ma sono invece riflessi nel prezzo delle azioni del fondo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



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.

Il fondo si trova nella propria categoria di rischio/rendimento perché investe in azioni di società operanti in diversi settori che sono storicamente soggette ad ampie fluttuazioni di valore. Tali fluttuazioni sono inoltre dovute al fatto che il fondo investe prevalentemente in società a bassa capitalizzazione.

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.

Concentrazione geografica: Questo fondo investe principalmente in Stati Uniti ed è pertanto più sensibile a eventi economici, politici, normativi o di mercato locali in Stati Uniti e sarà maggiormente influenzato da tali eventi rispetto ad altri fondi che investono in un ventaglio più ampio di regioni.

Investimento in azioni di società più piccole: Il fondo acquista azioni di società più piccole, le quali potrebbero essere vendute con maggiore difficoltà; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo una perdita su tali azioni.

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.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata «Fattori di rischio» nel prospetto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	nessuna
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	0,89%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	nessuna

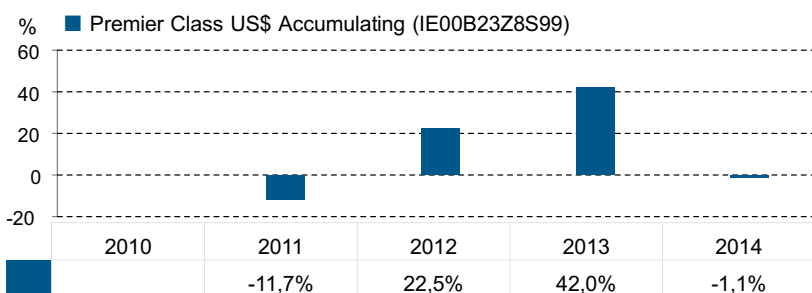
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

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 2014. La cifra indicata può variare nel corso del tempo.

Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione «Oneri e Spese» del prospetto del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il fondo è stato lanciato in data 8 novembre 2002 e la categoria di azioni ha iniziato a emettere azioni in data 27 aprile 2010.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

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.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri e potrebbero non ripetersi.

Informazioni pratiche

Depositario: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Informazioni aggiuntive: Informazioni più dettagliate sul fondo (compresi il prospetto, il supplemento e le relazioni e i bilanci) possono essere ottenute gratuitamente, su richiesta, in inglese, francese, tedesco, greco, italiano, norvegese e spagnolo dall'Agente amministrativo: BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublino 2, Irlanda.

Pubblicazione dei prezzi: L'ultimo prezzo delle azioni è pubblicato su www.leggmason.co.uk/dailyprices.

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: Legg Mason Global Funds plc 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.

Il fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16/02/2015.