Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT

Legg Mason Royce US Small Cap Opportunity Fund

Class A US$ Accumulating

ISIN: IE00B19Z4B17

Ein Teilfonds von: Legg Mason Global Funds plc

Verwaltet von: Legg Mason Investments (Ireland) Limited, die Teil der Unternehmensgruppe Legg Mason ist.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt an, einen langfristigen Wertzuwachs des Fonds zu erzielen.

Anlagepolitik

- Der Fonds wird in Aktien von kleinen und sehr kleinen US-Unternehmen anlegen.
- Der Fonds wird in Aktien von Unternehmen anlegen, die nach Ansicht der Portfoliomanager unterbewertet sind.
- Der Fonds wird in der Regel in 245 bis 320 Titeln anlegen. Der Fonds wird in Unternehmen anlegen, die nach Ansicht der Portfoliomanager Potenzial für eine finanzielle Verbesserung haben.

Benchmark: Russell 2000 Index

Ermessen des Verwalters: Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter ist nicht durch die Benchmark eingeschränkt. Der Fonds verwendet die Benchmark nur zu Vergleichszwecken. Obwohl viele der Investitionen des Fonds Bestandteile der Benchmark sein werden, können die Gewichtungen der Fondsbestände erheblich von denen in der Benchmark abweichen. Der Fonds wird auch in Wertpapiere investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Die prozentualen Engagements des Fonds in Sektoren und Branchen können erheblich von denen der Benchmark abweichen. Im Zusammenhang mit der Benchmark gibt es keine Risikobeschränkungen, die die Verwaltung des Fonds einschränken.

Basiswährung des Fonds: US-Dollar

Währung der Anteilsklasse: US-Dollar

Transaktionskosten: Dem Fonds entstehen beim Kauf und Verkauf von Anlagen Kosten, die sich erheblich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken können.

Handelsfrequenz: Sie können Ihre Anteile an jedem Tag kaufen, verkaufen und umtauschen, an dem die New Yorker Börse für den Kundenverkehr geöffnet ist.

Mindesterstanlage: Für diese Anteilsklasse beläuft sich die Mindesterstanlage auf 1.000 USD.

Behandlung von Erträgen: Erträge und Gewinne aus den Anlagen des Fonds werden nicht ausgezahlt, sondern schlagen sich im Anteilspreis des Fonds nieder.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken
Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken
Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	**6**	7

Der Indikator basiert auf der Volatilität der Renditen (frühere Wertentwicklung) der beschriebenen Anteilsklasse (Berechnung auf der Grundlage der rollierenden Renditen während fünf Jahren). Wenn eine Anteilsklasse nicht aktiv ist bzw. für weniger als fünf Jahre Renditen aufweist, werden die Renditen eines repräsentativen Vergleichsindex verwendet.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds in der oben angegebenen Risikoindikator-Kategorie bleiben wird. Die Einstufung des Fonds kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die zur Berechnung des Indikators herangezogenen historischen Daten stellen möglicherweise keinen verlässlichen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieses Fonds dar.

Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Fonds bietet weder eine Kapitalgarantie noch einen Kapitalschutz und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Betrag zurück.

Die Einstufung des Fonds in diese Risiko-/Ertragskategorie beruht darauf, dass Anlagen in Aktien von amerikanischen Small-Cap-Unternehmen unterschiedlicher Branchen in der Vergangenheit hohen Wertschwankungen unterlagen.

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken, die für den Fonds wesentlich sind, die jedoch vom Indikator möglicherweise nicht angemessen erfasst werden:

Anlage in Unternehmensaktien: Der Fonds legt in Aktien von Unternehmen an, deren Wert durch Veränderungen im Unternehmen selbst oder in der Branche oder der Volkswirtschaft, in der dieses tätig ist, beeinträchtigt werden kann.

Geografische Ausrichtung: Dieser Fonds investiert vornehmlich in den USA. Er ist daher anfälliger gegenüber lokalen Wirtschafts-, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen in den USA und ist von solchen Ereignissen stärker betroffen als andere Fonds, die in verschiedenen Regionen investieren.

Anlage in Aktien kleinerer Unternehmen: Der Fonds kauft Aktien kleinerer Unternehmen. Es kann schwierig sein, diese Aktien zu verkaufen, und es gelingt dem Fonds möglicherweise nicht, einen Verlust aus solchen Aktien zu minimieren.

Fondsbetrieb: Der Fonds unterliegt dem Risiko von Verlusten aufgrund von unzureichenden oder fehlerhaften internen Prozessen, Mitarbeitern oder Systemen oder solcher von Dritten, die für die Verwahrung des Fondsvermögens verantwortlich sind.

Weitere Erläuterungen zu den Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Basisprospekt und im Abschnitt „Primärrisiken“ in der Zusatzerklärung für den Fonds.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	Keiner
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (Ausgabeaufschlag) und vor der Auszahlung Ihrer Rendite (Rücknahmeabschlag) abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,95%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	Keine

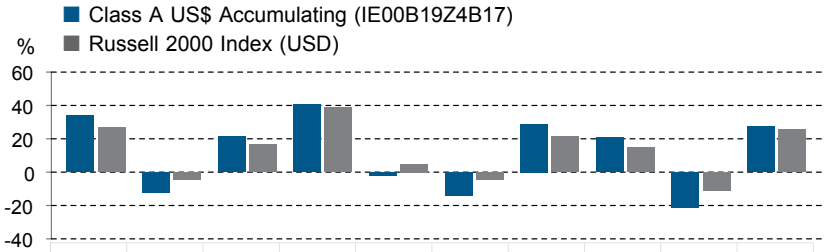
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, die von Ihrer Anlage abgezogen werden. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Sie sollten sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater wenden.

Die laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum Januar 2020 endenden zwölfmonatigen Zeitraums. Dieser Wert kann über die Zeit variieren.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Basisprospekts und in der Zusatzerklärung für den Fonds.

Frühere Wertentwicklungen



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	34,1%	-12,4%	21,5%	40,5%	-2,2%	-13,8%	28,8%	20,8%	-21,4%	27,2%
	26,9%	-4,2%	16,4%	38,8%	4,9%	-4,4%	21,3%	14,7%	-11,0%	25,5%

Der Fonds wurde am 8. November 2002 aufgelegt und die Anteilsklasse gab am 9. Mai 2007 erstmals Anteile aus.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Die Wertentwicklung berücksichtigt alle vom Fonds zahlbaren Gebühren und Kosten, mit Ausnahme von gegebenenfalls anfallenden Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschlägen.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen Hinweis auf zukünftige Erträge und wird eventuell nicht wiederholt.

Weitere Informationen zur Wertentwicklung des Fonds finden Sie unter www.leggmason.com/global.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Weitere Informationen: Zusätzliche Informationen über den Fonds (einschließlich des Prospekts, der Zusatzerklärung, der Berichte und Abschlüsse und der Vergütungspolitik) sind auf Englisch erhältlich. Der Prospekt, die Zusatzerklärung und die Berichte und Abschlüsse sind auch auf Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch erhältlich. Die Dokumente sind kostenlos auf Anfrage beim Verwalter erhältlich: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland und unter www.leggmason.com/global.

Preisveröffentlichung: Der letzte verfügbare Anteilspreis wird auf www.leggmason.com/fund-prices veröffentlicht.

Steuergesetze: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Irland. Abhängig von Ihrem Wohnsitzstaat kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

Haftungsausschluss: Legg Mason Investments (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts konform ist.

Struktur: Legg Mason Global Funds plc hat eine Reihe verschiedener Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind gesetzlich von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aller anderen Teilfonds getrennt. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den Legg Mason Global Funds plc insgesamt erstellt.

Umschichtung zwischen Fonds: Vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen (siehe Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt) können Sie den Umtausch von Anteilen dieses Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben Fonds oder einer anderen Klasse anderer Teilfonds des Legg Mason Global Funds plc beantragen. Der Fonds erhebt an sich keine Gebühr für den Umtausch von Anteilen eines Fonds in Anteile derselben Anteilsklasse eines anderen Fonds oder in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Fonds. Manche Händler berechnen jedoch eine Umtauschgebühr. Bitte erkundigen Sie sich darüber bei Ihrem Händler.

Legg Mason Global Funds plc ist in Irland zugelassen und wird von der Zentralbank von Irland reguliert. Legg Mason Investments (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Zentralbank von Irland reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17/02/2020.