

Legg Mason Batterymarch European Equity Fund

INVESTMENTGESELLSCHAFT

Batterymarch Financial Management wurde 1969 gegründet. Das für europäische Aktien zuständige Team der Gesellschaft setzt eine Mischung aus Fundamentalanalysen und quantitativen Techniken ein, um auf strukturierte und disziplinierte Art auf den europäischen Aktienmärkten zu investieren. Verfolgt wird dabei ein wachstumsorientierter Anlageansatz nach dem Bottom-Up-Prinzip.

ANLAGEZIEL

Der Fonds zielt auf langfristigen Kapitalzuwachs ab, indem mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen investiert werden, die in Europa ansässig sind oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit verfolgen, darunter bis zu 10% in Aktien europäischer Schwellenmärkte.

AUFLEGGUNGSDATUM

30.08.2002

BEGINN DER DATENERFASSUNG

30.08.2002

REFERENZINDEX

MSCI Europe Net Dividends Index

VERGLEICHSGRUPPE MORNINGSTAR GIFS

Offshore und Internationale Fonds, Aktien Europa

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

13,22 Mio. EUR

ANTEILSPREIS ZUM MONATSENDE

101,73 EUR

ANZAHL DER BETEILIGUNGEN

135

PROZENTSATZ DER 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

20,49%

ISIN / SEDOL

IE0031619152 / 3161915

RISIKOANGABEN FÜR 3 JAHRE

(AUF JAHRESBASIS)

Sharpe-Ratio	-0,99
Treynor-Ratio	-20,65
Tracking-Error	3,65
Information-Ratio	-1,23
Risikobereinigtes Alpha	-6,21
Beta	0,93
R ²	0,97
M ²	-17,49
Standardabweichung	19,38

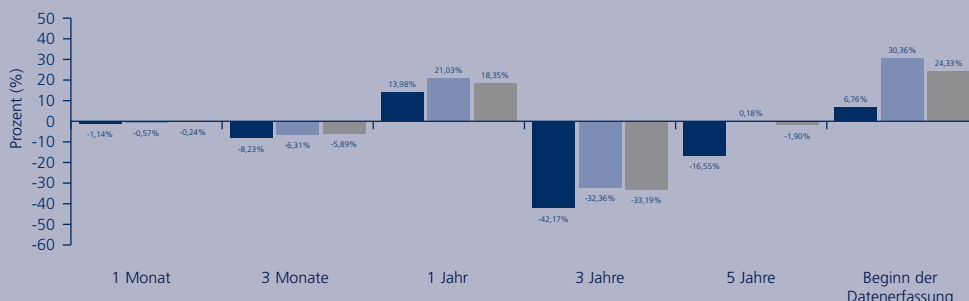
POSITIONEN NACH

MARKTKAPITALISIERUNG (IN MIO. EUR)

Über 30.000	52,34%
20.000-30.000	9,30%
10.000-20.000	4,83%
5.000-10.000	11,69%
2.000-5.000	12,91%
1.000-2.000	6,83%
Unter 1.000	0,45%
Geldmarkt/Barmittel	1,65%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	39.761 EUR

PERFORMANCE DES FONDS

■ Legg Mason Batterymarch European Equity Fund - Klasse A aussch. (A) EUR
 ■ MSCI Europe Net Dividends Index (EUR)
 ■ Vergleichsgruppe Morningstar GIFS - Offshore und Internationale Fonds, Aktien Europa (EUR)



PERFORMANCE

Performance im Kalenderjahr	Seit Jahresanfang	2009	2008	2007	2006
Klasse A aussch. (A) EUR	-3,89%	18,42%	-44,18%	-1,35%	17,36%
MSCI Europe Net Div. Index (EUR)	-2,45%	31,60%	-43,65%	2,69%	19,61%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (EUR)	-1,77%	29,43%	-42,83%	0,94%	19,13%

Rollierende 12-Monats-Performance bis zum Ende des laufenden Monats	30.06.2009 30.06.2010	30.06.2008 30.06.2009	30.06.2007 30.06.2008	30.06.2006 30.06.2007	30.06.2005 30.06.2006
Klasse A aussch. (A) EUR	13,98%	-33,03%	-24,24%	20,90%	19,37%
MSCI Europe Net Div. Index (EUR)	21,03%	-26,46%	-24,00%	25,39%	18,12%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (EUR)	18,35%	-26,04%	-23,46%	24,34%	17,67%

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Position	%	Position	%
Vodafone Group plc	2,57	Royal Dutch Shell AG	1,98
HSBC Holdings	2,50	GlaxoSmithKline plc	1,85
Nestle SA	2,48	Total SA	1,75
BP plc	2,12	Novartis AG	1,66
Roche Holdings AG	1,99	Siemens AG	1,60

LÄNDERALLOKATION

Großbritannien	35,48%	Italien	2,98%
Deutschland	16,44%	Finnland	2,62%
Schweiz	10,98%	Schweden	2,02%
Frankreich	9,68%	Belgien	1,99%
Niederlande	4,25%	Norwegen	1,67%
Spanien	3,85%	Portugal	1,44%
Dänemark	3,16%	Sonstige einschl. Barmittel	3,45%

SEKTORALLOKATION

Banken	13,70%	Telekommunikationsdienste	8,04%
Verbrauchsgüter	11,53%	Finanzwesen ohne Banken	7,51%
Gesundheitswesen	11,31%	Luxusgüter	6,73%
Energie	10,09%	Versorger	6,46%
Industriegüter	9,07%	Informationstechnologie	5,13%
Materialien	8,77%	Geldmarkt/Barmittel	1,65%

Quelle für Wertentwicklungszahlen: Legg Mason. Die Wertentwicklung errechnet sich auf Basis eines NIW-Vergleichs. Sie versteht sich einschließlich der Reinvestition von Dividenden, ohne Abzug von Quellensteuern, und abzüglich der für den Berechnungszeitraum anfallenden Total Expense Ratio. Ausgabeaufschlag, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten für den Anleger wurden nicht berücksichtigt. Quelle für durchschnittliche Sektorperformance: Urheberrecht - © 2010, Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Nähere Informationen unter www.morningstar.de

DIE IN DER VERGANGENHEIT ERZIELTE PERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR KÜNFTIGE RENDITEN UND KANN UNTER UMSTÄNDEN NICHT WIEDER ERREICHT WERDEN.

Legg Mason Batterymarch European Equity Fund

RISIKOHINWEISE

Das vorliegende Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigung einer Kapitalanlage dar. Der Wert von Kapitalanlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten die ursprünglich investierten Beträge unter Umständen nicht wieder zurück. Zinssatz- und Wechselkursschwankungen, Änderungen in den allgemeinen Marktbedingungen sowie andere politische, soziale und wirtschaftliche Entwicklungen können den Wert der Anlage und die Erträge daraus beeinflussen. Dieser Fonds darf in Schwellenmärkten anlegen, die möglicherweise über weniger Liquidität oder über weniger zuverlässige Verwahrungsbestimmungen als reife Märkte verfügen, und ist daher mit einem eventuell höheren Risiko behaftet. Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements oder für Anlagezwecke kann dieser Fonds in derivative Finanzinstrumente investieren. Derlei Instrumente sind unter Umständen mit einem höheren Risiko verbunden. Ausführliche Informationen zu den Risiken in Zusammenhang mit diesem Fonds sind dem vereinfachten und vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

DEFINITIONEN

Sharpe-Ratio: Eine risikoadjustierte Kennzahl, die sich unter Heranziehung der Faktoren Standardabweichung und uberschussrendite errechnet, um die Ertragskraft einer Anlage je Risikoeinheit zu ermitteln. Je höher das Sharpe-Ratio desto besser die historische risikoadjustierte Performance des Fonds.

Treynor-Ratio: Kennzahl für die risikoadjustierte Portfolioperformance, wobei das Beta stellvertretend für das Risikoniveau in Zusammenhang mit einem bestimmten Portfolio herangezogen wird.

Tracking-Error: Standardabweichung (Volatilität) der Differenzrendite zwischen einem Fonds und seiner Benchmark.

Information Ratio: Das Verhältnis zwischen der zu erwartenden annualisierten Outperformance eines Portfolios (Alpha) und dem Fondsrisiko.

Risikobereinigtes Alpha: Misst den Unterschied zwischen den tatsächlichen Fondsrenditen und der erwarteten Fondsp performance unter Berücksichtigung des durch das Beta ausgedrückten Risikoniveaus.

Beta: Misst, wie stark die Fondsp performance von Veränderungen gegenüber einer Benchmark beeinflusst wird.

R² (R-Squared): Ein Maß für die Stärke des linearen Verhältnisses zwischen Fonds und Benchmark. Ein R² von 1,00 deutet auf eine perfekte lineare Beziehung hin, während 0 vermuten lässt, dass keinerlei Verhältnis besteht.

M² (M-Squared): Als Maß für das Portfoliorisiko dient das Modigliani-Ratio dazu, bei einem Portfolio Bereinigungen nach dem über dem risikolosen Zins eingegangenen Risiko vorzunehmen.

Standardabweichung: Misst das Risiko oder die Volatilität von Anlagerenditen über einen bestimmten Zeitraum; je höher die Zahl, desto höher das Risiko.

Vergleichsgruppe Morningstar GIFS: Der globale Investmentfondssektor (Global Investment Funds Sector, GIFS) umfasst die Kategorien, die optimal ausgewogene vergleichbare Peer Groups zur Verfügung stellen sollen, die zur Verfoffentlichung in Medien und Webportalen bestimmt sind.

Hierbei handelt es sich um einen Teilfonds (Fonds) von Legg Mason Global Funds plc, einem Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach irischem Recht als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung errichtet wurde und unter der Nummer 278601 registriert ist. Er erfüllt die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und wurde von der Finanzaufsichtsbehore in Irland als solcher zugelassen. Darüber hinaus wird er von der britischen Finanzdienstleistungsaufsicht FSA als Organismus nach Section 264 anerkannt.

Dieser Fonds wird gemäß den Bestimmungen und Bedingungen seines jeweils geltenden Prospekts ausschließlich Nicht-US-Personen angeboten – die vollständige Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem vereinfachten Prospekt und dem Prospekt. Bevor Sie eine Anlage tätigen, sollten Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen. Exemplare der ggf. verfofflichten Prospekte, vereinfachten Prospekte sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können an folgender Adresse bezogen werden: BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland.

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigung einer Anlage dar. Bitte ziehen Sie vor Anlageentscheidungen Ihren Finanzberater zu Rate. Die in diesem Dokument enthaltene Analyse basiert auf historischen Daten, die von Legg Mason Investments (Europe) Ltd für eigene Verwendung zusammengestellt und von Legg Mason und Morningstar Inc. bezogen wurden. Diese Daten dienen ausschließlich Informationszwecken.

Für deutsche Anleger: Ein Exemplar des Verkaufsprospekts und des vereinfachten Verkaufsprospekts, sowie des Halbjahresberichts und des Jahresberichts ist kostenlos bei der Zahlstelle der Fonds in Deutschland, Marcard Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, erhältlich.

www.leggmason.de