

Legg Mason Capital Management Growth Fund

INVESTMENTGESELLSCHAFT

Legg Mason Capital Management verfolgt einen substanzorientierten researchintensiven Anlageprozess für US-Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Die Investmentgesellschaft zielt darauf ab, überdurchschnittliche Renditen durch Engagements in Wertpapieren zu erreichen, die vom Markt deutlich unter ihrem inneren Wert gehandelt werden.

ANLAGEZIEL

Der Fonds zielt auf eine Maximierung des langfristigen Kapitalwachses bei einem möglichst geringen langfristigen Kapitalrisiko ab, indem mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien angelegt werden, die von US-Emittenten begeben wurden, laut Ansicht der Investmentgesellschaft zum Kaufzeitpunkt unterbewertet sind und ein starkes Wachstumspotenzial aufzuweisen scheinen.

AUFLEGGUNGSDATUM

25.02.2004

BEGINN DER DATENERFASSUNG

25.02.2004

REFERENZINDEX

Russell 1000 Growth Index (S&P 500 Index vor dem 01.10.2007)

VERGLEICHSGRUPPE MORNINGSTAR GIFS

Offshore und Internationale Fonds, Aktien Nordamerika

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

46,39 Mio. USD

ANTEILSPREIS ZUM MONATSENDE

63,03 USD

ANZAHL DER BETEILIGUNGEN

34

PROZENTSATZ DER 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

44,37%

ISIN / SEDOL

IE0034203939 / 3420393

RISIKOANGABEN FÜR 3 JAHRE

(AUF JAHRESBASIS)

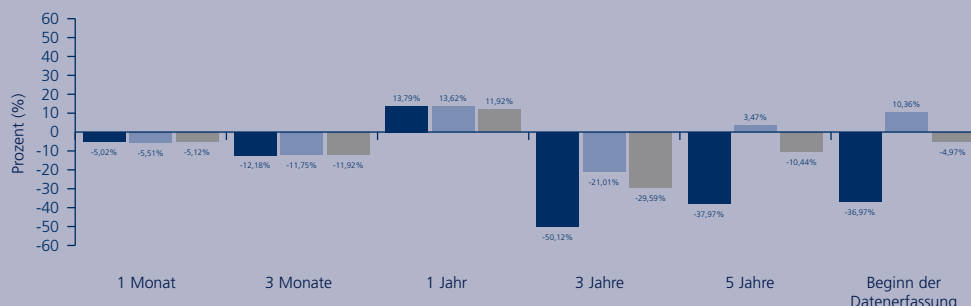
Sharpe-Ratio	-0,70
Treynor-Ratio	-15,33
Tracking-Error	10,40
Information-Ratio	-1,26
Risikobereinigtes Alpha	-10,34
Beta	1,31
R ²	0,92
M ²	-13,28
Standardabweichung	28,55

POSITIONEN NACH MARKTKAPITALISIERUNG (IN MIO. USD)

Über 30.000	60,86%
20.000-30.000	8,08%
10.000-20.000	10,55%
5.000-10.000	9,69%
2.000-5.000	8,63%
Geldmarkt/Barmittel	2,18%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	68.570 USD

PERFORMANCE DES FONDS

■ Legg Mason Capital Management Growth Fund - Klasse A aussch. (A) USD
 ■ Russell 1000 Growth Index (S&P 500 Index vor dem 01.10.2007) (USD)
 ■ Vergleichsgruppe Morningstar GIFS - Offshore und Internationale Fonds, Aktien Nordamerika (USD)



PERFORMANCE

Performance im Kalenderjahr	Seit Jahresanfang	2009	2008	2007	2006
Klasse A aussch. (A) USD	-9,53%	40,29%	-61,13%	13,59%	0,46%
Referenzindex (USD)	-7,65%	37,21%	-38,44%	8,29%	15,79%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	-8,06%	29,87%	-40,35%	6,46%	11,73%
Rollierende 12-Monats-Performance bis zum Ende des laufenden Monats	30.06.2009 bis 30.06.2010	30.06.2008 bis 30.06.2009	30.06.2007 bis 30.06.2008	30.06.2006 bis 30.06.2007	30.06.2005 bis 30.06.2006
Klasse A aussch. (A) USD	13,79%	-45,95%	-18,90%	23,54%	0,66%
Referenzindex (USD)	13,62%	-24,50%	-7,92%	20,59%	8,63%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	11,92%	-28,33%	-11,83%	18,21%	7,59%

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Position	%	Position	%
PepsiCo Inc	5,11	Qualcomm Inc	4,41
The Procter & Gamble Company	4,92	Johnson & Johnson	4,35
Genzyme Corp	4,66	Cisco Systems Inc	4,01
American Express Company	4,63	Apple Inc	3,99
EMC Corp	4,51	Medtronic Inc	3,78

SEKTORALLOKATION

Informationstechnologie	30,47%	Finanzdienstleistungen	6,98%
Gesundheitswesen	17,45%	Energie	3,95%
Verbrauchsgüter	15,54%	Grundstoffe & Verarbeitung	1,84%
Hersteller von Gebrauchsgütern	12,11%	Geldmarkt/Barmittel	2,18%
Luxusgüter	9,48%		

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 Capital Management Growth Fund

RISIKOHINWEISE

Das vorliegende Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigkeit 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 investiert eventuell in weniger Aktien, und diese Konzentration geht mit mehr Risiken einher als Fonds, die in eine größere Anzahl von Unternehmen investieren. 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 Überschussrendite 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 Veröffentlichung 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 Finanzaufsichtsbehörde 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. veröffentlichten 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 Tätigkeit 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