

# Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund

## INVESTMENTGESELLSCHAFT

**ClearBridge Advisors** ist eine auf Aktien konzentrierte Anlageverwaltungsgesellschaft, die verschiedene Anlagestile und -disziplinen für US-Aktien bietet. Die Gesellschaft setzt dabei auf eine Titelselektion nach dem Bottom-Up-Prinzip und auf Fundamentalanalysen.

## ANLAGEZIEL

Der Fonds zielt auf die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses ab, indem mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktien einer konzentrierten Gruppe von US-Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung investiert werden. Die Kernbestände des Fonds sind Unternehmen, die in ihren jeweiligen Branchen dominieren, global ausgerichtet sind und auf eine langfristige Performancebilanz verweisen können.

## AUFLEGUNGSDATUM

20.04.2007

## BEGINN DER DATENERFASSUNG

18.02.1999

## REFERENZINDEX

Russell 1000 Growth Index

## VERGLEICHSGRUPPE MORNINGSTAR GIFS

Offshore und Internationale Fonds, Aktien USA Standardwerte Growth

## NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

36,68 Mio. USD

## ANTEILSPREIS ZUM MONATSENDE

87,89 USD

## ANZAHL DER BETEILIGUNGEN

45

## PROZENTSATZ DER 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

27,94%

## ISIN / SEDOL

IE00B19Z8W00 / B19Z8W0

## RISIKOANGABEN FÜR 3 JAHRE

(AUF JAHRESBASIS)

Sharpe-Ratio	0,22
Treynor-Ratio	4,75
Tracking-Error	5,69
Information-Ratio	-0,36
Risikobereinigtes Alpha	-1,75
Beta	0,97
R <sup>2</sup>	0,93
M <sup>2</sup>	4,78
Standardabweichung	21,00

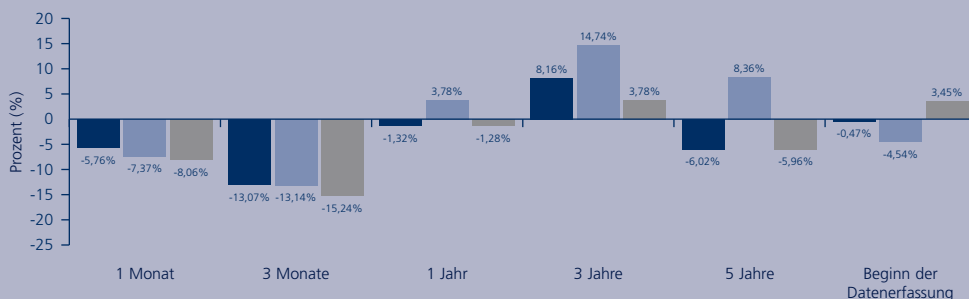
## POSITIONEN NACH

### MARKTKAPITALISIERUNG (IN MIO. USD)

Über 30.000	54,82%
20.000-30.000	6,86%
10.000-20.000	15,30%
5.000-10.000	1,37%
Unter 5.000	2,61%
Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	19,06%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	55.673 USD

## PERFORMANCE DES FONDS

■ Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund - Klasse A aussch. (A) USD  
 ■ Russell 1000 Growth Index (USD)  
 ■ Vergleichsgruppe Morningstar GIFS - Offshore und Internationale Fonds, Aktien USA Standardwerte Growth (USD)



## PERFORMANCE

Performance im Kalenderjahr	Seit Jahresanfang	2010	2009	2008	2007
<b>Klasse A aussch. (A) USD</b>	<b>-10,13%</b>	<b>8,53%</b>	<b>40,91%</b>	<b>-37,51%</b>	<b>4,02%</b>
Russell 1000 Growth Index (USD)	-7,20%	16,71%	37,21%	-38,44%	11,81%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	-11,26%	14,04%	34,22%	-41,53%	12,99%

Rollierende 12-Monats-Performance bis zum Ende des laufenden Monats	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2007	30.09.2006
<b>Klasse A aussch. (A) USD</b>	<b>-1,32%</b>	<b>6,33%</b>	<b>3,09%</b>	<b>-24,50%</b>	<b>15,09%</b>
Russell 1000 Growth Index (USD)	3,78%	12,65%	-1,85%	-20,88%	19,35%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	-1,28%	8,81%	-3,20%	-24,36%	19,64%

Die Angaben zur Performance beinhalten auch Zeiträume vor dem Auflegungsdatum, die sich auf die Wertentwicklung eines Vorgängerfonds (Salomon Brothers Global Horizons U.S. Large Cap Growth Fund) beziehen. Dessen Anlageziel und -richtlinien waren im Wesentlichen ähnlich. Seine Vermögenswerte wurden am 20. April 2007 auf diesen Fonds übertragen. Nähere Informationen siehe unten.<sup>1</sup>

## DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Position	%	Position	%
Amazon.com Inc	3,76	Biogen Idec Inc	2,59
Google Inc (CI A)	3,06	Johnson & Johnson	2,51
eBay Inc	2,94	Coca-Cola Co	2,43
Visa Inc	2,90	Microsoft Corporation	2,43
Celgene Corporation	2,90	Home Depot Inc	2,41

## SEKTORALLOKATION

Informationstechnologie	25,53%	Finanzwesen	6,06%
Konsumgüter	13,52%	Energie	5,51%
Gesundheitswesen	11,79%	Materialien	2,12%
Verbrauchsgüter	9,94%	Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	19,06%
Industriegüter	6,48%		

<sup>1</sup> Die Performance gilt für ausschüttende Anteile der Klasse A und bezieht vor dem Auflegungsdatum die Wertentwicklung der thesaurierenden Anteile der Klasse A des Vorgängerfonds vor der Fondsauflegung ein. Die Performancedaten sollten nur zur Veranschaulichung verwendet werden, weil die Wertentwicklung vor dem Auflegungsdatum nicht die höheren Fondsgebühren berücksichtigt. Per 20. April 2007 lagen die jährlichen Fixkosten des Fonds für Anteile der Klasse A (Honorar für Anlageverwaltung, Depotbank und Administration sowie die Servicegebühren für Anteilseigner) bei etwa 1,75% im Vergleich zu 1,37% beim Vorgängerfonds. Darüber hinaus können weitere variable Kosten anfallen. Bei gleichen Aufwendungen wäre die Performance des Vorgängerfonds demnach geringer gewesen. Bitte beachten Sie, dass sich die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio) des Fonds ändern kann.

**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 - © 2011, Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Nähere Informationen unter [www.morningstar.de](http://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 ClearBridge US Large Cap Growth 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. Wechselkursschwankungen können den Wert, Preis und die Erträge aus der Anlage negativ 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. 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.

**R<sup>2</sup> (R-Squared):** Ein Maß für die Stärke des linearen Verhältnisses zwischen Fonds und Benchmark. Ein R<sup>2</sup> von 1,00 deutet auf eine perfekte lineare Beziehung hin, während 0 vermuten lässt, dass keinerlei Verhältnis besteht.

**M<sup>2</sup> (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 irischen Zentralbank 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. verp ublichten 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.

**Für Schweizer Anleger:** Dieses Dokument ist ausschließlich für qualifizierte Investoren in der Schweiz. Es ist nicht an Privatkunden in jedweder europäischen Rechtsprechung gerichtet. Diese Informationsunterlagen wurden für und im Auftrag von Banque Genevoise de Gestion erstellt und entsprechen den Schweizer Rechtsvorschriften. Die Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz, über die der vereinfachte Prospekt, der Prospekt, der Halbjahres- und Jahresbericht und das Reglement bzw. die Satzung des Fonds kostenlos bezogen werden können, ist BGG, Banque Genevoise de Gestion, Rue Rodolphe-Toeffler 15, CH-1206 Genf, Schweiz.

[www.leggmason.de](http://www.leggmason.de)

Für Anleger in Deutschland

[www.leggmason.ch](http://www.leggmason.ch)

Für qualifizierte Investoren  
in der Schweiz