

# Legg Mason US Growth and Value Fund

## ANLAGEVERWALTER

ClearBridge Advisors

## ÜBER DEN FONDS

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem mindestens 70% des Gesamtvermögens in Aktien US-amerikanischer Unternehmen angelegt werden. Er versucht dies durch Anlagen in unterbewerteten und wachstumsorientierten Wertpapieren und investiert in der Regel in große namhafte Unternehmen, kann aber auch einen Teil des Vermögens in Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Marktkapitalisierung anlegen.

## FONDSDATEN

**Auflegung<sup>1</sup>** 31. Januar 2001  
**Fondsvolumen** USD 13,8 Millionen  
**Ausgabeaufschlag** 5,0%  
**Managementgebühr<sup>2</sup>** 1,42% (Klasse A) p.a.  
**Fondswährung** USD  
**Letzte Ausschüttung** 25. September 2009  
**Klasse A** EUR 0,16  
**Depotbank** Citibank International plc (Luxembourg Branch)

**ISIN-Codes**  
 Klasse A Thes. USD LU0122422552  
 Klasse A Thes. EUR LU0122421828  
 Klasse A Aussch. EUR LU0122422800

**WKN**  
 Klasse A Thes. USD 608044  
 Klasse A Thes. EUR 608043  
 Klasse A Aussch. EUR 608045

**Veröffentlichung der Fondspreise**  
 Börsen-Zeitung  
 ARD/ZDF Videotext  
 Frankfurter Allgemeine Zeitung  
 Besuchen Sie unsere Internetseite

## RISIKOHINWEISE

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Tötung einer Anlage dar. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten ihre ursprünglich investierten Beträge unter Umständen nicht wieder zurück. Zinssatz- und Wechselkurschwankungen, Änderungen in den allgemeinen Marktbedingungen sowie andere politische, soziale und wirtschaftliche Entwicklungen können den Wert der Anlage und die Erträge daraus beeinflussen. Derivate sind in Form von Terminkontrakten, Optionen und Devisentermingeschäften zu Anlagezwecken und zur Absicherung von Markt- und Währungsrisiken erlaubt. Derivate können illiquide und schwierig zu bewerten und daher mit einem höheren Risiko behaftet sein. Ausführliche Informationen zu den Risiken in Zusammenhang mit diesem Fonds sind dem vereinfachten und vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

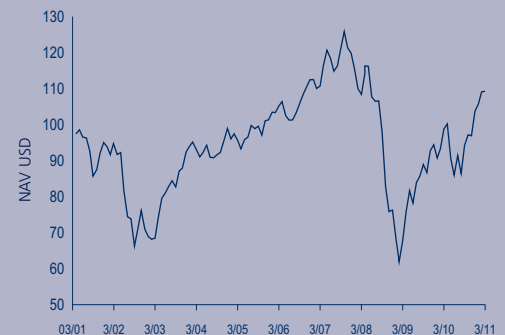
## 3-JAHRES-RISIKOSTATISTIK

	Fonds <sup>3</sup>	Referenzindex <sup>4</sup>
Risikobereinigtes Alpha	-1,30	0,00
Beta	1,01	1,00
R <sup>2</sup>	0,97	1,00
Tracking-Error	4,18	0,00
Standardabweichung	22,60	21,89
Sharpe-Ratio	0,10	0,16

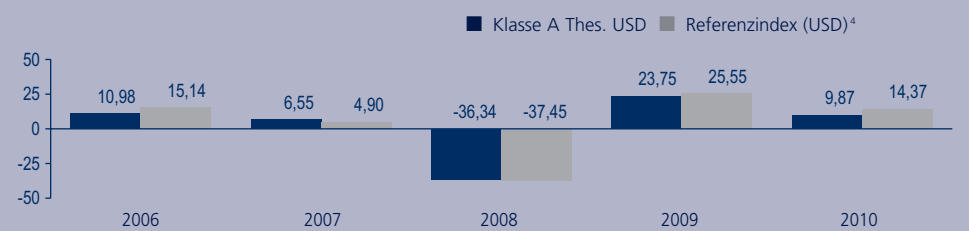
## NAV

	Whg.	Thes.	Aussch.
Klasse A	USD	109,26	
Klasse A	EUR	75,84	75,14

## WERTENTWICKLUNG<sup>3</sup>

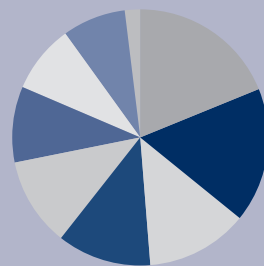


## WERTENTWICKLUNG (%)<sup>5</sup>



	Whg.	1 Monat	3 Monate	Jahr bisher	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Klasse A Thes.	USD	0,15	5,34	5,34	10,60	0,26	0,77	0,87
Referenzindex <sup>4</sup>	USD	0,00	5,77	5,77	14,96	1,67	1,97	1,42
Klasse A Thes.	EUR	-2,53	-0,42	-0,42	5,45	4,02	-2,39	-3,38
Referenzindex <sup>4</sup>	EUR	-2,67	-0,01	-0,01	9,61	5,47	-1,22	-2,71

## PORTFOLIOSTRUKTUR (%)



- Informationstechnologie 18,84
- Energie 17,00
- Industrie 12,90
- Finanzdienstleistungen 11,88
- Luxusgüter 11,23
- Gesundheitswesen 9,58
- Massenkonsumgüter 8,62
- Material 8,00
- Telekommunikationsdienstleistungen 1,95

## TOP POSITIONEN

	% des NAV		% des NAV
EXXON MOBIL CORP	3,8	NATIONAL OILWELL VARCO INC	2,4
WELLS FARGO & CO	3,2	JPMORGAN CHASE	2,4
GOOGLE INC	2,8	ASML HOLDING NV	2,3
APPLE INC	2,6	PHILIP MORRIS INTERNAT-W/I	2,1
AMERISOURCEBERGEN CORP	2,6	KELLOGG CO	2,1
<b>Insgesamt</b>		<b>Insgesamt</b>	<b>26,5</b>

<sup>1</sup> Das angegebene Auflegungsdatum ist das Auflegungsdatum des Teilfonds. Die Auflegungsdaten der einzelnen Anteilsklassen unterscheiden sich in Abhängigkeit von ihrem jeweiligen Aktivierungszeitpunkt. <sup>2</sup> Es können auch andere bzw. höhere Gebühren anfallen. Siehe Verkaufsprospekt. <sup>3</sup> Klasse A Thes. USD (aktiviert am 31/01/01). <sup>4</sup> Referenzindex: S&P 500 Net Dividends Index. Zum 31/08/05 änderte sich der Referenzwert für diesen Teilfonds von der Bruttodividende zur Nettodividende. (Russell 3000 Index vor 01/08/02). <sup>5</sup> **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 Gesamtkostenquote. Ausgabeaufschlag, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten für den Anleger wurden nicht berücksichtigt. Ab einem Jahr wird die Wertentwicklung annualisiert angegeben. Wechselkurse von WM Reuters, 16.00 Uhr Schluss, London (GMT).

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

# Legg Mason US Growth and Value Fund

## DEFINITIONEN

**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>:** 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.

**TRACKING-ERROR (Abweichung von Referenzindex):** Standardabweichung (Volatilität) der Differenzrendite zwischen einem Fonds und seiner Benchmark.

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

**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.

---

## WICHTIGE MITTEILUNG

Hierbei handelt es sich um einen Teilfonds (Fonds) von Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg), einem nach luxemburgischem Recht als „Fonds Commun de Placement“ gegründeten Investmentfonds mit mehreren Teilfonds. Er erfüllt die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg als solcher zugelassen. Darüber hinaus wird er von der britischen Finanzdienstleistungsaufsicht FSA als Anlageorganismus 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: Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Großherzogtum Luxemburg.

Diese Informationen stellen keine Anlageberatung oder -empfehlung dar. Konsultieren Sie vor einer Anlageentscheidung bitte einen Finanzberater. Die Analyse dieses Dokumentes beruht auf historischen Daten, die von Legg Mason Investments (Europe) Ltd erfasst und von Legg Mason zum internen Gebrauch zur Verfügung gestellt wurden. Die Daten werden nur zu Informationszwecken mitgeteilt.

**Deutsche Anleger:** Der vereinfachte Prospekt, der vollständige Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können, sofern veröffentlicht, kostenlos bei Ihrem Finanzberater oder Marcard Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, erhältlich.

Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Europe) Limited, das von der Finanzaufsicht zugelassen und reguliert wird.

Eingetragener Sitz: 75 King William Street, London, EC4N 7BE. In England und Wales unter der Registernummer 1732037 eingetragen. Kundenbetreuung +44 (0) 20 7070 7444.