

Legg Mason Emerging Markets Equity Fund

Standard & Poor's Fund Management Rating **A**

ANLAGEVERWALTER

Esemplia Emerging Markets

ÜBER DEN FONDS

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem in Wertpapiere rund um die Schwellenmärkte investiert wird. Der Investmentmanager legt hierzu in verschiedenen Wirtschaftssektoren einer diversifizierten Gruppe von Schwellenländern und weniger entwickelten Ländern an.

FONDSDATEN

Auflegung¹ 4. Mai 2001
Fondsvolumen USD 1.036,2 Millionen
Ausgabeaufschlag 5,0%
Managementgebühr² 1,92% (Klasse A) p.a.
Fondswährung USD
Letzte Ausschüttung 3. Juni 2011
Klasse A EUR 0,88
Depotbank Citibank International plc (Luxembourg Branch)
ISIN-Codes
 Klasse A Thes. USD LU0105191448
 Klasse A Thes. EUR LU0105191364
 Klasse A Aussch. EUR LU0105191521
WKN
 Klasse A Thes. USD 930858
 Klasse A Thes. EUR 930857
 Klasse A Aussch. EUR 930860

Veröffentlichung der Fondspreise

Börsen-Zeitung
 ARD/ZDF Videotext
 Frankfurter Allgemeine Zeitung
 Besuchen Sie unsere Internetseite

RISIKOHINWEISE

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigkeit 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. 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. 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.

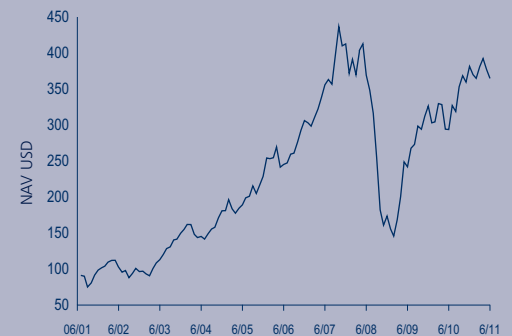
3-JAHRES-RISIKOSTATISTIK

| | Fonds ³ | Referenzindex ⁴ |
|-------------------------|--------------------|----------------------------|
| Risikobereinigtes Alpha | -4,17 | 0,00 |
| Beta | 1,13 | 1,00 |
| R ² | 0,98 | 1,00 |
| Tracking-Error | 6,89 | 0,00 |
| Standardabweichung | 35,64 | 31,12 |
| Sharpe-Ratio | 0,16 | 0,28 |

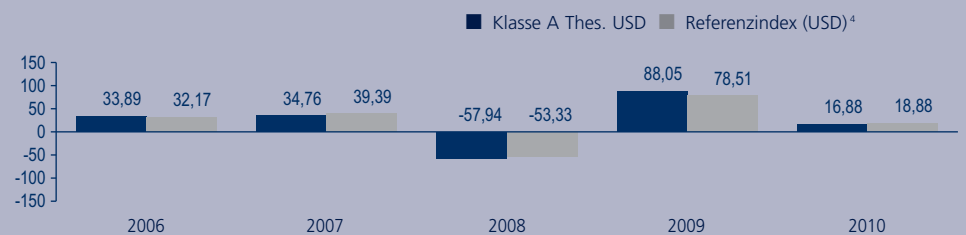
NAV

| | Whg. | Thes. | Aussch. |
|----------|------|--------|---------|
| Klasse A | USD | 364,71 | |
| Klasse A | EUR | 251,36 | 246,77 |

WERTENTWICKLUNG³

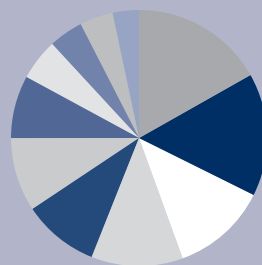


WERTENTWICKLUNG (%)⁵



| | Whg. | 1 Monat | 3 Monate | Jahr bisher | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflegung |
|----------------------------|------|---------|----------|-------------|--------|---------|---------|----------------|
| Klasse A Thes. | USD | -3,26 | -4,26 | -4,38 | 24,17 | -0,41 | 8,26 | n.v. |
| Referenzindex ⁴ | USD | -1,54 | -1,15 | 0,88 | 27,80 | 4,22 | 11,42 | n.v. |
| Klasse A Thes. | EUR | -4,08 | -6,29 | -11,52 | 4,91 | 2,40 | 5,57 | n.v. |
| Referenzindex ⁴ | EUR | -2,37 | -3,24 | -6,66 | 7,97 | 7,15 | 8,66 | n.v. |

PORTFOLIOSTRUKTUR (%)



| | |
|------------|-------|
| Brasilien | 16,81 |
| China | 15,52 |
| Sonstige | 12,12 |
| Korea | 11,57 |
| Russland | 9,62 |
| Indien | 9,34 |
| Taiwan | 7,91 |
| Südafrika | 5,23 |
| Hongkong | 4,33 |
| Mexiko | 4,21 |
| Indonesien | 3,33 |

TOP POSITIONEN

| | % des NAV | | % des NAV |
|------------------------------|-----------|------------------------------|-------------|
| VALE SA-SP PREF ADR | 3,3 | HON HAI PRECISION | 1,9 |
| SAMSUNG ELECTRONIC | 3,2 | AMERICA MOVIL SA | 1,9 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA-ADR | 3,0 | CNOOC LTD | 1,9 |
| SHINHAN FINANCIAL | 2,6 | CHINA CONSTRUCTION BANK | 1,9 |
| GAZPROM OAO-SPON ADR | 2,3 | PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP | 1,8 |
| Insgesamt | | Insgesamt | 23,8 |

¹ Das angegebene Auflegungsdatum ist das Auflegungsdatum des Teilfonds. Die Auflegungsdaten der einzelnen Anteilsklassen unterscheiden sich in Abhängigkeit von ihrem jeweiligen Aktivierungszeitpunkt. ² Es können auch andere bzw. höhere Gebühren anfallen. Siehe Verkaufsprospekt. ³ Klasse A Thes. USD (aktiviert am 31/03/93). ⁴ Referenzindex: MSCI Emerging Markets Net Dividends Index seit 01/07/01. ⁵ **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). Wertentwicklung vor 04/05/01 (Auflegungsdatum des Legg Mason Emerging Markets Equity Fund) beinhaltet die Wertentwicklung eines Vorgängerfonds, welcher eine im Wesentlichen ähnliche Anlagepolitik verfolgte und mit diesem Fonds am 04/05/01 zusammengelegt worden ist.

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

Legg Mason Emerging Markets Equity Fund

DEFINITIONEN

STANDARD & POOR'S FUND MANAGEMENT RATING: Fonds, die mit AAA bis A bewertet werden, sind laut Standard & Poor's dazu in der Lage, auf lange Sicht überdurchschnittliche volatilitätsadjustierte Renditen (gegenüber Fonds aus dem gleichen Sektor) zu bieten und darüber hinaus einen beständigen Anlageprozess zu verfolgen. Die Unterscheidung nach Rating-Kategorien basiert auf quantitativen Faktoren und der Bewertung des Anlageprozesses und Fondsmanagements durch Standard & Poor's. Ratings ergeben sich aus der Bewertung qualitativer (Management, Anlageprozess und Organisation) und quantitativer Faktoren (historische Performance, Portfoliokonstruktion und Volatilität), die einen Einfluss auf die langfristige Performance haben. Sie machen allerdings weder Aussagen über das Markt-, Kredit- oder Kontrahentenrisiko eines Fonds noch über seine Eignung als Kontrahent oder Schuldner. Nähere Informationen: www.funds.standardandpoors.com

RISIKOBEREINIGTES ALPHA: Misst den Unterschied zwischen den tatsächlichen Fondsrenditen und der erwarteten Fondsperformance unter Berücksichtigung des durch das Beta ausgedrückten Risikoniveaus.

BETA: Misst, wie stark die Fondsperformance von Veränderungen gegenüber einer Benchmark beeinflusst wird.

R²: 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.

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: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AB. In England und Wales unter der Registernummer 1732037 eingetragen. Kundenbetreuung +44 (0) 20 7070 7444.