

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 Nordamerika

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

35,91 Mio. USD

ANTEILSPREIS ZUM MONATSENDE

93,75 USD

ANZAHL DER BETEILIGUNGEN

34

PROZENTSATZ DER 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

37,38%

ISIN / SEDOL

IE00B19Z8W00 / B19Z8W0

RISIKOANGABEN FÜR 3 JAHRE

(AUF JAHRESBASIS)

Sharpe-Ratio	0,00
Treynor-Ratio	-0,05
Tracking-Error	6,62
Information-Ratio	0,05
Risikobereinigtes Alpha	0,40
Beta	0,98
R ²	0,90
M ²	1,74
Standardabweichung	21,04

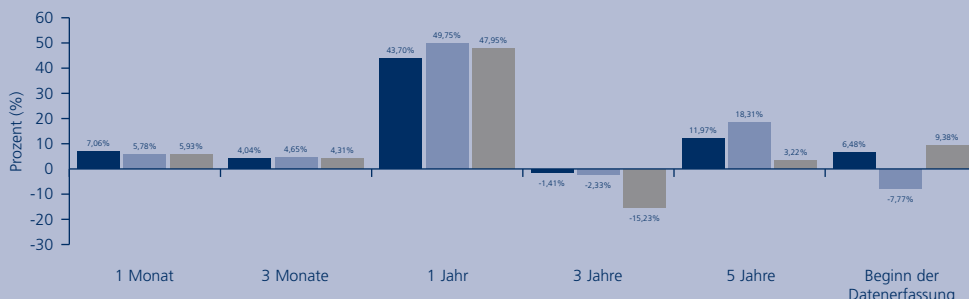
POSITIONEN NACH

MARKTKAPITALISIERUNG (IN MIO. USD)

Über 30.000	59,46%
20.000-30.000	7,36%
10.000-20.000	13,39%
5.000-10.000	14,60%
2.000-5.000	2,46%
Geldmarkt/Barmittel	2,73%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	75.665 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 Nordamerika (USD)



PERFORMANCE

Performance im Kalenderjahr	Seit Jahresanfang	2009	2008	2007	2006
Klasse A aussch. (A) USD	4,04%	40,91%	-37,51%	4,33%	3,44%
Russell 1000 Growth Index (USD)	4,65%	37,21%	-38,44%	11,81%	9,07%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	4,31%	29,66%	-40,32%	6,33%	11,74%

Rollierende 12-Monats-Performance bis zum Ende des laufenden Monats	31.03.2009	31.03.2010	31.03.2008	31.03.2007	31.03.2006	31.03.2005
Klasse A aussch. (A) USD	43,70%	-29,64%	-2,49%	0,47%	13,04%	
Russell 1000 Growth Index (USD)	49,75%	-34,28%	-0,75%	7,06%	13,14%	
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	47,95%	-38,86%	-5,69%	7,97%	12,85%	

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.¹

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Position	%	Position	%
Amazon.com Inc	5,17	Johnson & Johnson	3,48
Google Inc (CI A)	4,02	Celgene Corp	3,44
Coca-Cola Co	3,99	CVS Caremark Corp	3,35
Akamai Technologies Inc	3,92	Home Depot Inc	3,25
BlackRock Inc	3,51	PepsiCo Inc	3,25

SEKTORALLOKATION

Informationstechnologie	35,04%	Finanzwesen	11,35%
Gesundheitswesen	18,30%	Industriegüter	4,28%
Luxusgüter	13,62%	Materialien	1,45%
Verbrauchsgüter	13,23%	Geldmarkt/Barmittel	2,73%

¹ 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 - © 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 ClearBridge US Large Cap 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: PNC Global Investment Servicing (Europe) 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