

Legg Mason Asia Pacific (ex Japan) Fund

ANLAGEVERWALTER

Batterymarch Financial Management

ÜBER DEN FONDS

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem mindestens 70% des Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen aus dem Asien/Pazifik-Raum ohne Japan angelegt werden. Der Fondsmanager kann in verschiedenen Branchen und Marktkausalisierungen der Industrie- und Schwellenländer der Region investieren.

FONDSDATEN

Auflegung¹ 31. August 1988
Fondsvolumen USD 36,8 Millionen
Ausgabeaufschlag 5,0%
Managementgebühr² 1,62% (Klasse A) p.a.
Fondswährung USD
Letzte Ausschüttung 25. September 2009
Klasse A EUR 5,38
Depotbank Citibank International plc (Luxembourg Branch)
ISIN-Codes
 Klasse A Thes. USD LU0012052188
 Klasse A Thes. EUR LU0105189624
 Klasse A Aussch. EUR LU0105190473
WKN
 Klasse A Thes. USD 971639
 Klasse A Thes. EUR 930815
 Klasse A Aussch. EUR 930817

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 kann in Schwellenmärkte investieren, die eventuell eine geringere Liquidität und weniger zuverlässige Depotbankregelungen aufweisen als reife Märkte. Das Risiko kann dementsprechend höher sein. 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 | -5,35 | 0,00 |
| Beta | 1,02 | 1,00 |
| R ² | 0,99 | 1,00 |
| Tracking-Error | 3,67 | 0,00 |
| Standardabweichung | 32,71 | 31,99 |
| Sharpe-Ratio | -0,12 | 0,04 |

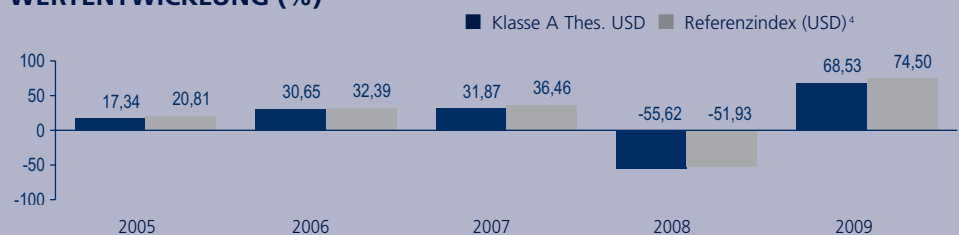
NAV

| | Whg. | Thes. | Aussch. |
|----------|------|--------|---------|
| Klasse A | USD | 451,46 | |
| Klasse A | EUR | 370,92 | 346,83 |

WERTENTWICKLUNG³

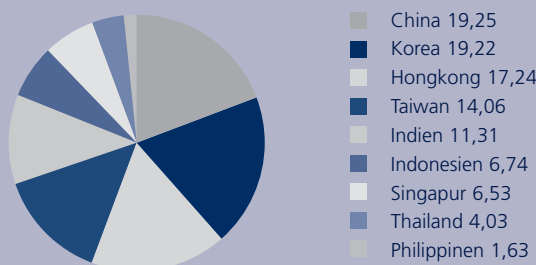


WERTENTWICKLUNG (%)⁵



| | Whg. | 1 Monat | 3 Monate | Jahr bisher | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflegung |
|----------------------------|------|---------|----------|-------------|--------|---------|---------|----------------|
| Klasse A Thes. | USD | 0,81 | -6,48 | -5,35 | 19,91 | -7,72 | 6,32 | 7,15 |
| Referenzindex ⁴ | USD | 1,70 | -4,91 | -3,71 | 26,33 | -2,28 | 10,71 | n.v. |
| Klasse A Thes. | EUR | 2,07 | 3,07 | 11,15 | 38,42 | -4,58 | 6,13 | n.v. |
| Referenzindex ⁴ | EUR | 1,87 | 5,04 | 12,79 | 44,66 | 0,95 | 10,45 | n.v. |

PORTFOLIOSTRUKTUR (%)



TOP POSITIONEN

| | % des NAV | | % des NAV |
|----------------------------|-----------|---------------------------|-------------|
| SAMSUNG ELECTRONIC | 3,8 | CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 1,9 |
| CHINA MOBILE LTD | 3,0 | TAIWAN SEMICONDUCT | 1,8 |
| HON HAI PRECISION | 2,5 | MAHINDRA & MAHINDRA | 1,7 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK | 2,2 | BANK OF CHINA LTD-H | 1,5 |
| IND & COMM BK OF CHINA - H | 2,0 | UTD TRACTORS TBK PT | 1,4 |
| Insgesamt | | Insgesamt | 21,8 |

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 31/08/88). ⁴ Referenzindex: MSCI AC Asia (ex Japan) Net Dividends Index. (Vor 01/12/09 MSCI AC Asia Pacific (ex Japan) Net Dividends Index (abgeändert am 31/08/05 von Brutto- auf Nettodividende) und vor 01/10/00 FTSE Pacific ex Japan Index). 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).

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

Legg Mason Asia Pacific (ex Japan) Fund

DEFINITIONEN

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 Finanzaufsichtsbehörde 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.