

Legg Mason Batterymarch European Equity Fund

GESTORE D'INVESTIMENTO

Batterymarch Financial Management

è stata costituita nel 1969. Il team di investimento specializzato in titoli azionari europei sfrutta una combinazione di analisi dei fondamentali e tecniche quantitative per strutturare e disciplinare gli investimenti sui mercati azionari europei, seguendo un approccio di investimento *bottom-up* orientato alla crescita.

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Il Fondo punta alla crescita del capitale a lungo termine investendo almeno i due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari di società domiciliate o che svolgono una porzione sostanziale delle proprie attività economiche in Europa, incluso un investimento massimo del 10% sui mercati emergenti europei.

DATA DI AVVIO COMPARTO

30.08.2002

DATA DI AVVIO PERFORMANCE

30.08.2002

BENCHMARK

Indice MSCI Europe Net Dividends

SETTORE OMOGENEO DI RIFERIMENTO MORNINGSTAR GIFS

Fondi offshore e internazionali, Azionari Europa Large Cap Blend

TOTALE ATTIVO NETTO

64,84 mln EUR

NAV FINE MESE

107,02 EUR

NUMERO DI PARTECIPAZIONI

141

PERCENTUALE DELLE DIECI MAGGIORI PARTECIPAZIONI

24,77%

CODICI ISIN/SEDOL

IE0031619152 / 3161915

DATI DI RISCHIO SU 3 ANNI (ANNUALIZZATI)

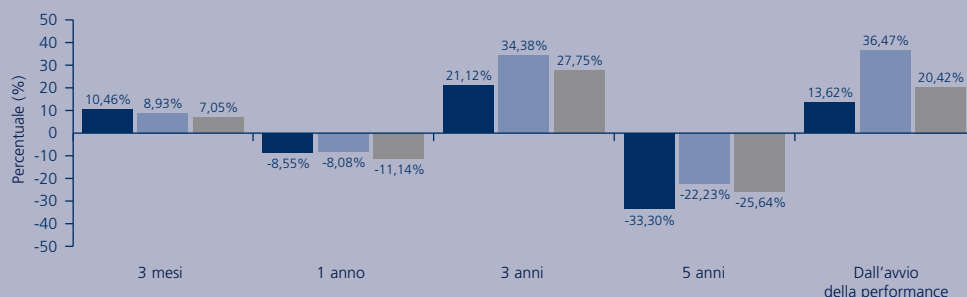
Sharpe Ratio	0,41
Treynor Ratio	7,19
Tracking Error	3,35
Information Ratio	-1,12
Alfa rettificato per il rischio	-2,79
Beta	0,92
R-quadro	0,96
Indice di Modigliani	8,11
Deviazione standard	16,08

ESPOSIZIONE ALLA CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO (IN MILIONI)

Oltre 30.000 EUR	58,15%
20.000 EUR-30.000 EUR	7,42%
10.000 EUR-20.000 EUR	8,78%
5.000 EUR-10.000 EUR	7,28%
2.000 EUR-5.000 EUR	12,83%
1.000 EUR-2.000 EUR	4,85%
Meno di 1.000 EUR	0,47%
Liquidità e mezzi di pagamento	0,23%
Capitalizzazione di mercato media ponderata	46.896 EUR

PERFORMANCE DEL COMPARTO

■ Legg Mason Batterymarch European Equity Fund - Classe A Distr. (A) EUR
 ■ Indice MSCI Europe Net Dividends (EUR)
 ■ Settore omogeneo di riferimento Morningstar GIFS - Fondi offshore e internazionali, Azionari Europa Large Cap Blend (EUR)



PERFORMANCE STORICA

Rendimento nell'anno solare	YTD	2010	2009	2008	2007
Classe A Distr. (A) EUR	-8,55%	11,85%	18,42%	-44,18%	-1,35%
Indice MSCI Europe Net Div. (EUR)	-8,08%	11,10%	31,60%	-43,65%	2,69%
Settore omogeneo di riferimento Morningstar GIFS (EUR)	-11,14%	11,96%	28,54%	-42,77%	1,80%

Rendimento su 12 mesi alla chiusura del mese corrente	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Classe A Distr. (A) EUR	-8,55%	11,85%	18,42%	-44,18%	-1,35%
Indice MSCI Europe Net Div. (EUR)	-8,08%	11,10%	31,60%	-43,65%	2,69%
Settore omogeneo di riferimento Morningstar GIFS (EUR)	-11,14%	11,96%	28,54%	-42,77%	1,80%

LE DIECI MAGGIORI PARTECIPAZIONI

Partecipazione	%	Partecipazione	%
Nestle SA	3,64	Vodafone Group plc	2,36
HSBC Holdings plc	2,96	Royal Dutch Shell (CI A)	2,35
BP plc	2,64	Total SA	2,03
Roche Holdings AG	2,53	GlaxoSmithKline plc	1,98
Novartis AG	2,36	Royal Dutch Shell (CI B)	1,92

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA

Regno Unito	39,17%	Italia	2,94%
Svizzera	12,27%	Finlandia	2,17%
Francia	12,11%	Norvegia	2,13%
Germania	11,00%	Danimarca	1,79%
Paesi Bassi	4,85%	Irlanda	1,28%
Spagna	4,55%	Austria	0,68%
Svezia	3,96%	Altri, compresa liquidità	1,08%

RIPARTIZIONE SETTORIALE

Beni di consumo di prima necessità	14,51%	Industriali	7,22%
Assistenza sanitaria	13,55%	Finanziari (ad esclusione di banche)	7,07%
Energia	13,51%	Beni di consumo discrezionali	6,77%
Materiali	10,67%	Pubblici servizi	5,31%
Banche	10,22%	Tecnologia dell'informazione	2,71%
Servizi di telecomunicazione	8,23%	Liquidità e mezzi di pagamento	0,23%

Fonte per i dati di performance: Legg Mason. Rendimenti calcolati da NAV a NAV. Il calcolo considera i dividendi reinvestiti, al lordo della ritenuta d'acconto, e al netto del Total Expense Ratio per il periodo in esame. Non sono state dedotte commissioni di vendita, imposte e altre spese locali a carico dell'investitore. Fonte per la performance mediana di settore: Copyright - © 2012, Morningstar Inc. Tutti i diritti riservati. Per ulteriori informazioni vi invitiamo a visitare il sito www.morningstar.it

NON VI È GARANZIA DI OTTENERE UGUALI RENDIMENTI PER IL FUTURO. PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO.

Legg Mason Batterymarch European Equity Fund

RISCHIO D'INVESTIMENTO

Il presente documento non costituisce una sollecitazione all'investimento. Il valore degli investimenti e il reddito generato dagli stessi possono aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. Il valore degli investimenti e il reddito generato dagli stessi possono essere influenzati da variazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio, delle condizioni generali di mercato e da altri sviluppi politici, sociali ed economici ed altri fattori variabili. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un effetto avverso sul valore, sul prezzo, o sul rendimento del fondo. Il Comparto può investire in mercati emergenti, che potrebbero presentare un minore grado di liquidità ed essere regolamentati da accordi di custodia meno affidabili rispetto ai mercati più maturi, nonché comportare un livello di rischio maggiore. Si prega di leggere i Prospetti informativi semplificato e completo, che descrivono in dettaglio l'obiettivo e i fattori di rischio connessi all'investimento nel Comparto.

DEFINIZIONI

Sharpe Ratio: Misura rettificata per il rischio, calcolata usando la deviazione standard e il differenziale di rendimento al fine di determinare il rendimento per unità di rischio. Quanto più alto è lo Sharpe ratio, migliore è la performance storica del fondo rettificata per il rischio.

Treynor Ratio: Misura della performance del portafoglio rettificato per il rischio in cui Beta funge da indicatore statistico del livello di rischio associato a un determinato portafoglio.

Tracking Error: Distribuzione delle differenze tra i rendimenti generati dal Fondo e la variazione del benchmark.

Information Ratio: L'indice del rendimento residuo atteso annualizzato rispetto al rischio residuo.

Alfa rettificato per il rischio: Misura la differenza tra i rendimenti attuali di un fondo e la performance attesa, il cui livello di rischio è misurato da beta.

Beta: Misura la sensibilità del fondo ai movimenti del suo benchmark.

R-quadro: Misura la forza della relazione lineare tra il fondo e il relativo benchmark. R-Quadro pari a 1,00 implica una relazione lineare perfetta, pari a zero implica l'inesistenza di tale relazione.

Indice di Modigliani: Misura del rischio di portafoglio, l'indice di Modigliani consente di rettificare per il rischio assunto da un determinato portafoglio rispetto al tasso risk-free (esente da rischio).

Deviazione standard: Misura il rischio o la volatilità del rendimento di un investimento nel corso di uno specifico intervallo di tempo; quanto maggiore è il numero, tanto maggiore è il rischio.

Settore omogeneo di riferimento Morningstar GIFS: Il settore fondi di investimento globali (GIFS) è costituito dalle categorie che cercano di offrire il miglior equilibrio per i gruppi omogenei di riferimento per la pubblicazione su mezzi di comunicazione e portali in rete.

Si tratta di un comparto (Comparto) di Legg Mason Global Funds plc, Fondo multicomparto con attività separate tra i comparti, costituito sotto forma di società d'investimento a responsabilità limitata di diritto irlandese, a capitale variabile e di tipo aperto, registrata con il n. 278601. È legittimato e autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari e ha lo status di Scheme ai sensi dell'articolo 264 del Financial Services and Markets Act (FSA).

L'investimento nel Comparto è riservato esclusivamente a investitori non statunitensi, in conformità ai termini e alle condizioni previste nel più recente Prospetto informativo; si prega di leggere i Prospetti informativi semplificato e completo, che descrivono in dettaglio l'obiettivo e i fattori di rischio connessi all'investimento nel Comparto. Prima di effettuare un investimento, leggere attentamente il Prospetto informativo. È possibile richiedere copie dei prospetti informativi, dei prospetti semplificati, nonché delle relazioni semestrali e annuali eventualmente pubblicate rivolgendosi all'indirizzo: BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublino 2, Irlanda.

Il presente documento non costituisce un consiglio o una sollecitazione all'investimento. Prima di decidere se investire o meno nel Comparto si prega di interpellare un consulente finanziario. L'analisi del presente documento si basa su dati storici, raccolti da Legg Mason Investments (Europe) Ltd ricavati da fonti di Legg Mason e Morningstar Inc. per loro utilizzo interno; i dati sono comunicati unicamente a titolo informativo.

Investitori italiani: Il Prospetto semplificato, il Prospetto completo, le relazioni annuali e semestrali, se pubblicate, possono essere richiesti gratuitamente presso BNP Paribas Securities Services (Milano) Via Ansperto 5, Milano, Italia, o ad altri distributori autorizzati.

www.leggmason.it