

Legg Mason Global Equity Fund

GESTORE DEGLI INVESTIMENTI

Batterymarch Financial Management

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Fondo punta alla crescita del capitale a lungo termine, investendo almeno il 70% del suo patrimonio in titoli azionari di società di qualsiasi paese del mondo. Il Fondo investe prevalentemente nei paesi sviluppati, in società affermate di grandi dimensioni, sebbene non vi siano limiti a livello di capitalizzazione.

INFORMAZIONI SUL FONDO

Data di avvio¹ 4 maggio 2001

Dimensione del fondo USD 24,2 milioni

Commissione di sottoscrizione Consultare distributore

Commissioni di gestione²
1,42% (Classe A) p.a.
2,17% (Classe C) p.a.

Valuta di riferimento USD

Banca Depositaria Citibank International plc (Luxembourg Branch)

Codici ISIN

Classe A Ord USD LU0105129059
Classe C Ord USD LU0105130222
Classe A Ord EUR LU0105129646
Classe C Ord EUR LU0105130149

Pubblicazione NAV

Financial Times
Il Sole 24 Ore, Finanza & Mercati
Consultare il nostro sito web

INFORMAZIONE SUL RISCHIO

Il presente documento non costituisce una sollecitazione all'investimento. Il valore degli investimenti e il reddito generato dagli stessi possono variare sia in positivo che in negativo e gli investitori potrebbero non riottenere 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. 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. In alcuni casi è consentito il ricorso a strumenti derivati a fini di copertura dei rischi di cambio e di mercato, sotto forma di futures, opzioni e contratti di cambio a termine – questi strumenti possono essere illiquidi e difficili da valutare e possono comportare un livello di rischio maggiore.

Si prega di leggere i Prospetti informativi semplificato e completo, che descrivono in dettaglio i fattori di rischio connessi all'investimento nel Comparto.

STATISTICHE DI RISCHIO A 3 ANNI

	Fondo ³	Benchmark ⁴
Alfa rettificato per il rischio	-3,61	0,00
Beta	0,98	1,00
R ²	0,98	1,00
Tracking Error	3,50	0,00
Deviazione Standard	23,48	23,75
Sharpe Ratio	-0,07	0,09

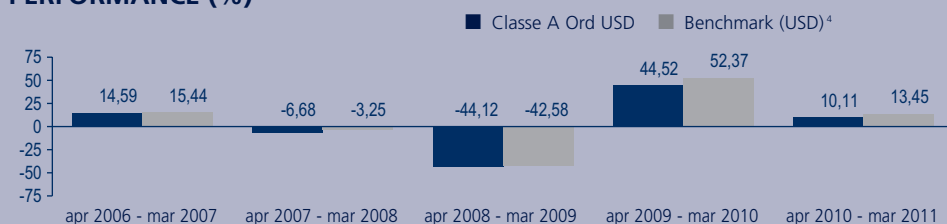
NAV

	Valuta	Ord
Classe A	USD	208,68
Classe C	USD	195,87
Classe A	EUR	146,97
Classe C	EUR	136,68

ANDAMENTO DEL NAV³

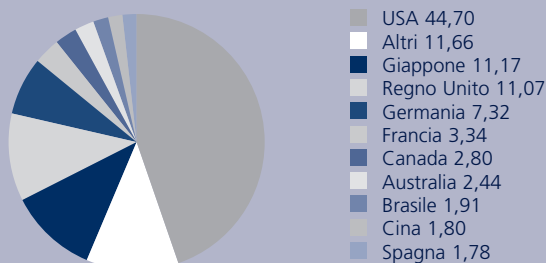


PERFORMANCE (%)⁵



	Valuta	1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni
Classe A Ord	USD	10,11	-3,84	-1,00	1,77
Classe C Ord	USD	9,28	-4,55	-1,72	N/D
Benchmark ⁴	USD	13,45	-0,25	2,08	4,42
Classe A Ord	EUR	4,99	-0,24	-4,11	N/D
Classe C Ord	EUR	4,21	-0,97	-4,80	N/D
Benchmark ⁴	EUR	8,17	3,48	-1,12	N/D

COMPOSIZIONE DEL FONDO (%)



TOP HOLDINGS

	% NAV		% NAV
EXXON MOBIL CORP	1,9	SIEMENS AG	1,3
MICROSOFT CORP	1,8	RIO TINTO PLC	1,3
CHEVRON CORP	1,6	VODAFONE GROUP	1,2
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,5	UTD HEALTH GROUP	1,2
GOOGLE INC	1,5	INTEL CORP	1,2
Totale		Totale	14,4

¹ La data di avvio indicata è la data di lancio del comparto. Le date di avvio delle singole classi di azioni differiscono secondo la loro rispettiva data di attivazione. ² Possono sussistere altre commissioni ed alcune commissioni sono soggette ad aumenti. Per informazioni complete sulle commissioni, consultare il Prospetto informativo. ³ Classe A Ord USD (lanciata il 22/09/86). ⁴ Benchmark: MSCI World Net Dividends Index. Il 31/08/05 il benchmark per questo comparto è stato trasformato da dividendo lordo a dividendo netto. ⁵ 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. Il rendimento per periodi superiori a un anno è annualizzato. I tassi di cambio sono quelli pubblicati da WM Reuters alla chiusura delle ore 16:00, ora di Londra (GMT). Le performance antecedenti al 04/05/01 (data di avvio del Legg Mason Emerging Markets Equity Fund) includono le performance di un comparto precedente, che in pratica rispettava simili politiche e obiettivi di investimento e venne unito con il fondo il 04/05/01.

LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO GARANZIA DI RENDIMENTI FUTURI NÉ VI È GARANZIA DI OTTENERE UGUALI RENDIMENTI PER IL FUTURO.

Legg Mason Global Equity Fund

DEFINIZIONI

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.

R²: Misura la forza della relazione lineare tra il fondo e il relativo benchmark. R² pari a 1,00 implica una relazione lineare perfetta, pari a zero implica l'inesistenza di tale relazione.

TRACKING ERROR: Dispersione delle differenze tra i rendimenti ottenuti dal Fondo e la variazione del benchmark.

DEVIAZIONE STANDARD: Misura il rischio o la volatilità del rendimento di un investimento nell'arco di un determinato periodo; maggiore è il valore di questo parametro, maggiore sarà il rischio.

SHARPE RATIO: Misura rettificata per il rischio, calcolata sulla base di deviazione standard e differenziale di rendimento per determinare la remunerazione per unità di rischio. Maggiore è l'indice di Sharpe, migliore sarà la performance storica del fondo rettificata per il rischio.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Questo è un comparto (Comparto) di Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg), un fondo comune d'investimento di diritto lussemburghese costituito sotto forma di "fonds commun de placement" a comparti multipli (Comparti). La società è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) lussemburghese come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari e ha lo status di Scheme ai sensi della Section 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 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 scrivendo all'indirizzo: Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Ducato di Lussemburgo.

Le presenti informazioni non costituiscono una consulenza o un suggerimento di investimento. Prima di prendere una decisione di investimento, si suggerisce di rivolgersi a un consulente finanziario. L'analisi del presente documento è basata sui dati storici, raccolti da Legg Mason Investments (Europe) Ltd e tratti da Legg Mason per suo uso esclusivo; i dati vengono comunicati a solo scopo 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.

Il presente documento è pubblicato e approvato da Legg Mason Investments (Europe) Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Services Authority. Sede legale: 75 King William Street, Londra, EC4N 7BE. N. di registrazione in Inghilterra e in Galles: 1732037. Servizio clienti: +44 (0) 20 7070 7444.

03/11