

LEGG MASON GLOBAL FUNDS FCP (LUXEMBOURG)

Nota informativa concernente il modulo organizzativo redatta ai sensi del Capitolo V, Titolo VI, del Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005

PREMESSA

La presente nota informativa illustra le modalità di commercializzazione in Italia delle quote di LEGG MASON GLOBAL FUNDS FCP (LUXEMBOURG), fondo comune di investimento di diritto lussemburghese a comparti multipli (di seguito, il "**Fondo**"), gestito da LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A., società di diritto lussemburghese con sede legale in a Strassen, Granducato del Lussemburgo, al 145, Rue du Kiem (di seguito, la "**Società di Gestione**"), e le misure assunte al fine di assicurare l'esercizio dei diritti patrimoniali dei sottoscrittori residenti in Italia, nonché la diffusione in Italia di documenti ed informazioni relativi al Fondo.

Il Fondo offre in Italia le quote appartenenti alle Classi A e C dei comparti di seguito elencati (di seguito, le "**Quote**"):

Comparto	Classe
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Global Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason US Growth And Value Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason US Fundamental Value Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason US Large Cap Growth Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason US Aggressive Growth Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Europe (ex UK) Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Pan-Europe Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Japan Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Asia Pacific (ex Japan) Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Emerging Markets Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason China Equity Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Global Bond Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Global (Unhedged) Bond Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Us\$ Core Bond Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Us\$ High Yield Bond Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Euro Core Plus Bond Fund	A e C
Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) – Legg Mason Euro Limited Duration Bond Fund	A e C

1. Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Secondo quanto previsto dal Capitolo V, Sezione 1.3, del Regolamento Banca Italia del 14 aprile 2005, come successivamente modificato dal Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005, la Società di Gestione e Citibank International plc (Luxembourg Branch), banca depositaria del Fondo in Lussemburgo (di seguito anche "**Citibank International**") hanno provveduto a stipulare una convenzione con:

- Citibank N.A., filiale italiana di banca statunitense, con uffici in Milano, Foro Bonaparte 16;
- BNP Paribas Securities Services, filiale italiana di banca francese, con uffici in Milano, via Ansperto 5.

Citibank International agisce altresì, a seconda dei casi, quale Amministratore, Agente Preposto ai Trasferimenti e Conservatore del Registro del Fondo.

Le strutture di Citibank N.A. e BNP Paribas Securities Services che esercitano l'attività bancaria svolgeranno in favore del Fondo i servizi di Soggetto incaricato dei pagamenti (il "**Soggetto Incaricato dei Pagamenti**" e, insieme, i "**Soggetti Incaricati dei Pagamenti**") ai sensi della normativa applicabile.

I Soggetti incaricati dei pagamenti svolgeranno le attività di intermediazione nei pagamenti connessi alla sottoscrizione, alla conversione ed al rimborso delle Quote, nonché tutti i servizi e le procedure necessarie per l'esercizio dei diritti degli investitori. I Soggetti incaricati dei pagamenti espletano ai sensi della disciplina applicabile le funzioni di sostituto d'imposta; esse inoltre tengono a disposizione del pubblico, presso la propria sede, tutti i documenti concernenti il Fondo indicati al paragrafo 2, Sezione D, dell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione del Fondo, inviandone altresì gratuitamente copia al domicilio degli investitori che ne facciano richiesta entro 15 giorni lavorativi dal giorno di ricezione della relativa richiesta.

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti sono inoltre incaricati di curare i rapporti tra gli investitori residenti in Italia ed il Fondo. Essi quindi provvedono a: a) curare l'attività amministrativa relativa alle domande di sottoscrizione e alle richieste di rimborso delle quote ricevute dai soggetti incaricati del collocamento; b) attivare le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione e di rimborso, nonché quelle di pagamento dei proventi, vengano regolarmente svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal regolamento di gestione; c) inoltrare le conferme di sottoscrizione, conversione e rimborso a fronte di ciascuna operazione; d) consegnare al partecipante il certificato rappresentativo delle quote, qualora richiesto; e) curare le operazioni di conversione, frazionamento e raggruppamento dei certificati effettuate su richiesta del partecipante; f) tenere a disposizione degli investitori copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata redatte dal fondo. Gli investitori che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio, una copia di tale documentazione.

I Soggetti incaricati dei pagamenti svolgono le descritte funzioni presso le proprie sedi sopra indicate.

2. Soggetti incaricati del collocamento

Secondo quanto previsto dal Capitolo V, Sezione 1.3, del Regolamento Banca Italia del 14 aprile 2005, come successivamente modificato dal Provvedimento della Banca d'Italia del 14 aprile 2005, la Società di Gestione ha provveduto a stipulare una convenzione con i soggetti collocatori, che provvederanno alla commercializzazione in Italia delle Quote in veste di collocatori (il "**Collocatore**" e, insieme, i "**Collocatori**").

I Collocatori delle Quote del Fondo in Italia sono indicati nell'apposito elenco redatto ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, del Provvedimento della Banca Italia del 14 aprile 2005.

Come previsto dalla normativa vigente, la sottoscrizione delle Quote può avvenire solo mediante compilazione e sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione, previa consegna al sottoscrittore del Prospetto Informativo e del Prospetto Informativo Semplificato.

I documenti impiegati dai soggetti incaricati del collocamento riportano per esteso l'avvertenza che gli stessi possono essere consegnati all'investitore esclusivamente da tali intermediari ed in allegato al Prospetto Informativo.

I soggetti incaricati del collocamento sono contrattualmente impegnati, anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile, a trasmettere le domande di sottoscrizione, rimborso e conversione alla Società di Gestione entro un giorno lavorativo dal relativo ricevimento.

I Collocatori sono incaricati di intrattenere i rapporti con gli investitori, ivi compresi la ricezione e l'esame dei relativi reclami.

3. Procedure di sottoscrizione, rimborso e conversione delle Quote

(A) Citibank N. A.

Citibank NA si avvale del telefono come mezzo di comunicazione a distanza per le operazioni di sottoscrizione/rimborso e conversione delle Quote.

(I) Sottoscrizione delle Quote

Domanda di Sottoscrizione

La sottoscrizione delle Quote avviene tramite compilazione e sottoscrizione dell'apposito Modulo di Sottoscrizione che accompagna il Prospetto Informativo.

Citibank N.A. trasmette le domande di sottoscrizione in tempo reale mediante strumenti telematici alla propria struttura di back office di Milano (di seguito, il "**Back Office**"). Entro le ore 15:00 di ogni giorno lavorativo (come definito nel Prospetto Informativo) il Back Office provvede a inviare tramite fax a Citibank International Plc - le domande di sottoscrizione in forma aggregata, in nome di Citibank N.A. nella sua funzione di soggetto incaricato dei pagamenti, per conto dei relativi sottoscrittori previo consenso scritto degli stessi. Le domande di sottoscrizione pervengono dunque a Citibank International entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello del loro ricevimento da parte di Citibank N.A.

Importo di Sottoscrizione

In merito al versamento dell'importo di sottoscrizione, il sottoscrittore deve aver preventivamente acceso un conto corrente presso Citibank N.A. Il pagamento avviene esclusivamente tramite addebito sul conto corrente del sottoscrittore presso Citibank N.A. e invio dei mezzi tramite bonifico bancario telematico a favore della Società di Gestione presso Citibank International con l'indicazione del/i Comparto/i prescelto/i e della/e Classe/i di Quote.

Citibank N.A. provvede a trasferire alla Società di Gestione, per il tramite del Back Office, i mezzi di pagamento ricevuti dai Sottoscrittori, negoziati nella divisa del comparto prescelto se diversa dall'Euro, al tasso di cambio di mercato fissato entro il giorno lavorativo successivo al ricevimento, determinato secondo gli usi bancari, operando al meglio con la diligenza e la professionalità necessarie, entro i 3 giorni lavorativi successivi (entro 4 giorni lavorativi per i comparti Legg Mason Asia Pacific (ex Japan) Fund e Legg Mason Emerging Markets Equity Fund; entro 2 giorni lavorativi per il comparto Legg Mason China Equity Fund). Il Back Office invierà mediante strumenti telematici i mezzi di pagamento a Citibank International, la quale svolge a favore della Società di Gestione anche la funzione di Agente Preposto ai Trasferimenti e Conservatore del Registro oltre che di Agente Amministrativo del Fondo (l'"**Agente**"). In caso di mancato pagamento entro i termini fissati, la richiesta relativa alle Quote potrà essere ritenuta nulla e le Quote (relativamente alle quali non sia stato ricevuto alcun corrispettivo) potranno essere annullate.

Regolamento dei Corrispettivi

La Società di Gestione provvede, per il tramite di Citibank International, alla determinazione del numero di Quote da attribuire a fronte della sottoscrizione. Come indicato nel Prospetto Informativo (alla voce "*Valore Attivo Netto*"), Citibank International provvede, in ciascun giorno lavorativo in Lussemburgo (come definito nel Prospetto Informativo, di seguito il "**Giorno Lavorativo**"), alla determinazione del Valore Attivo Netto per Quota con riferimento a ciascuna Classe di Quote. Come specificato nell'Allegato (cfr. Sezione B, Paragrafo 1 "Sottoscrizione delle Quote del Fondo") del Modulo di Sottoscrizione il valore unitario delle Quote sulla base del quale è calcolato il prezzo di sottoscrizione, ovvero il valore attivo netto per Quota ("**NAV**"), sarà quello calcolato il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale - se accettata - viene ricevuta la domanda, se la domanda perviene entro le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo, ovvero quello calcolato il secondo Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale la domanda è stata ricevuta, se la domanda perviene dopo le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo. La determinazione del prezzo di sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avvengono in genere dunque entro il quarto Giorno Lavorativo successivo alla sottoscrizione del Modulo di Sottoscrizione da parte dell'investitore.

Lettera di Conferma e Certificati

Il Soggetto incaricato dei pagamenti, entro sei giorni dal regolamento dei corrispettivi, invia una lettera di conferma al Sottoscrittore che attesti l'avvenuta sottoscrizione, specificando il Comparto oggetto dell'investimento, l'importo lordo

versato, l'importo netto investito, l'ammontare delle commissioni applicate e degli oneri e spese, il numero ed il tipo di Quote sottoscritte, il loro valore unitario in valuta, la data valuta di ingresso nel Fondo ed il tasso di cambio applicato.

La lettera di conferma costituisce a tutti gli effetti attestazione dell'avvenuta emissione delle Quote e della relativa annotazione, che ne attesta la proprietà, nel Registro dei partecipanti al Fondo tenuto da Citibank International.

Le Quote collocate in Italia sono emesse esclusivamente in forma nominativa e per esse non è prevista la possibilità di richiedere la consegna di certificati rappresentativi delle stesse.

Ai certificati rappresentativi delle Quote di CitiPortfolios a suo tempo emessi verrà apposta una stampigliatura che ne attesta la nuova appartenenza a LEGG MASON GLOBAL FUNDS FCP (LUXEMBOURG) come da Comunicazione ai Sottoscrittori datata 15 Dicembre 1999. Gli stessi verranno sostituiti da Quote in forma nominativa qualora i Sottoscrittori ne chiedessero la conversione in altri Comparti o Classi di LEGG MASON GLOBAL FUNDS FCP (LUXEMBOURG).

Contratti Conclusi Fuori Sede

Ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, qualora il contratto sia stato concluso "fuori sede" ovvero collocato a distanza ai sensi dell'art. 32 del medesimo Decreto Legislativo, l'efficacia della sottoscrizione è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. In tale ipotesi, pertanto, Citibank N.A. tratterà le domande di sottoscrizione presso di sé per la durata di tale termine, e la determinazione del prezzo di sottoscrizione da parte di Citibank International non potrà avvenire che decorsi sette giorni dalla data di conclusione del contratto.

Tale norma non si applica ai contratti conclusi con la sottoscrizione della richiesta da parte dell'investitore presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento e per le sottoscrizioni aggiuntive in genere.

In applicazione della norma, pertanto, Citibank N.A. tratterà le domande di sottoscrizione presso di sé per la durata di tale termine e la determinazione del prezzo di sottoscrizione da parte della Società di Gestione non potrà avvenire che decorsi sette giorni dalla data di conclusione del contratto.

Tutte le richieste di sottoscrizione aggiuntiva pervenute con tale modalità, e laddove sia stata verificata la disponibilità degli importi sul conto corrente del sottoscrittore, saranno trasmesse a Citibank International entro le ore 15:00 del giorno lavorativo successivo alla loro ricezione.

(II) Rimborso delle Quote

Domanda di Rimborso

Come indicato nell'Allegato (cfr. Sezione B, Paragrafo 3 "Rimborso delle Quote") al Modulo di Sottoscrizione, il rimborso delle Quote avviene su richiesta scritta irrevocabile inoltrata dal Sottoscrittore alla Società di Gestione tramite Citibank N.A. La domanda deve indicare le generalità del soggetto che chiede il rimborso, il numero delle Quote delle quali si chiede il rimborso e il relativo Comparto, oltre alla Classe, specificando il nome al quale le Quote sono registrate e le informazioni necessarie per l'esecuzione dell'eventuale bonifico bancario.

Citibank N.A., tramite il Back Office, trasmette, entro le ore 15:00 di ogni giorno lavorativo tramite telefax a Citibank International, le domande di rimborso inoltrate da Citibank N.A. a partire dalle ore 15:00 del giorno lavorativo precedente, in forma aggregata in nome proprio, nella sua funzione di soggetto incaricato dei pagamenti, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi. Le domande di rimborso pervengono dunque a Citibank International entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello del loro ricevimento da parte di Citibank N.A.

Prezzo di Rimborso

La Società di Gestione provvede quindi, per il tramite di Citibank International, alla determinazione del prezzo di rimborso. Come indicato nel Prospetto Informativo (alla voce "Rimborso"), Citibank International provvede, in ciascun Giorno Lavorativo in Lussemburgo, alla determinazione del Valore Attivo Netto (o "NAV") per Quota con riferimento a ciascuna Classe di Quote. Il valore unitario delle Quote sulla base del quale è calcolato il prezzo di rimborso sarà quello calcolato il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale viene ricevuta la richiesta, se la richiesta perviene entro le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo, ovvero quello calcolato il secondo Giorno

Lavorativo successivo a quello nel quale la richiesta è stata ricevuta, se la richiesta perviene dopo le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo. La determinazione del prezzo di rimborso avviene dunque entro il secondo Giorno Lavorativo successivo all'inoltro della richiesta di rimborso da parte del sottoscrittore a Citibank N.A.

Regolamento dei Corrispettivi

Come indicato nel Modulo di Sottoscrizione, i pagamenti dei rimborsi vengono effettuati tramite Citibank N.A. entro quattro giorni lavorativi dalla determinazione del prezzo di rimborso, salvo causa di forza maggiore, nella valuta in cui è espresso il comparto delle Quote rimborsate mediante bonifico bancario sul conto corrente indicato dal Sottoscrittore o con assegno circolare non trasferibile emesso all'ordine del Sottoscrittore. La procedura di rimborso delle Quote, dal momento dell'inoltro della domanda da parte del Sottoscrittore a Citibank N.A. al momento del pagamento, si completa dunque entro un massimo di sei giorni lavorativi.

Tuttavia, in presenza di un numero elevato di domande di rimborso, il calcolo del prezzo di rimborso può essere rinviato finché non siano state vendute sufficienti attività, e il pagamento del prezzo di rimborso può essere ritardato fino al calcolo del successivo Valore Patrimoniale Netto. Inoltre, la Società di Gestione può sospendere temporaneamente il rimborso delle Quote come conseguenza della sospensione del calcolo del valore patrimoniale netto nei casi previsti dall'art. 11 dei Regolamenti di Gestione.

(III) Conversione delle Quote

Domande di Conversione

Come indicato nell'Allegato (cfr. Sezione B, Paragrafo 3) del Modulo di Sottoscrizione, la conversione delle Quote avviene su richiesta scritta irrevocabile inoltrata dal Sottoscrittore alla Società di Gestione tramite Citibank N.A. La domanda deve indicare il numero delle Quote delle quali si chiede la conversione ed il nuovo Comparto di cui si richiedono le Quote (con la specificazione, ove sia stata fatta richiesta di conversione di Quote di più Comparti, della percentuale del controvalore delle Quote detenute da destinare a ciascuno di essi).

Citibank N.A., tramite il Back Office, trasmette, entro le ore 15:00 di ogni giorno lavorativo tramite telefax a Citibank International, le domande di conversione inoltrate da Citibank N.A. a partire dalle ore 15:00 del giorno precedente, in forma aggregata ed in nome proprio, nella sua funzione di soggetto incaricato dei pagamenti, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi. Le domande di conversione pervengono dunque a Citibank International entro e non oltre il giorno lavorativo successivo a quello del loro ricevimento da parte di Citibank N.A.

Operazione di Conversione

La Società di Gestione provvede quindi alla conversione per il tramite di Citibank International. Come indicato nel Prospetto Informativo (alla voce "Valore Attivo Netto", o "NAV"), Citibank International provvede in ciascun Giorno Lavorativo in Lussemburgo ("Giorno di Valutazione"), alla determinazione del valore patrimoniale netto per Quota con riferimento a ciascuna Classe e Sotto-Classe di Quote. Come specificato poi nella Sezione B, paragrafo 3 "Conversione delle Quote" dell'Allegato al Modulo di Sottoscrizione, il NAV unitario delle Quote sulla base del quale è effettuata la conversione sarà quello calcolato il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale viene ricevuta la domanda, se la domanda perviene entro le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo, ovvero quello calcolato il secondo Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale la domanda è stata ricevuta, se la domanda perviene dopo le ore 15:00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo o, qualora la determinazione del valore attivo netto sia stata sospesa, quello del primo giorno in cui il valore viene correttamente determinato. La conversione avviene dunque entro il secondo Giorno Lavorativo successivo all'inoltro a Citibank N.A. della domanda di conversione da parte del sottoscrittore.

Lettera di Conferma

Entro sei giorni successivi al giorno di conversione, il Soggetto Incaricato dei pagamenti invia al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuta operazione di scambio nella quale sono indicati: il Comparto (o i Comparti) di provenienza, il Comparto (o i Comparti) di destinazione, il numero di Quote o l'importo da convertire, il numero, il tipo ed il valore unitario delle Quote di tutti i Comparti coinvolti, il tasso di cambio applicato, la data della conversione, le commissioni e le eventuali spese addebitate.

La procedura di conversione delle quote, dal momento dell'inoltro della domanda da parte del sottoscrittore al Collocatore al momento dell'invio della lettera di conferma, si completa dunque entro un massimo di quattro giorni lavorativi.

(B) Banca Euromobiliare S.p.A.

(I) Sottoscrizione delle Quote

Domande di Sottoscrizione

Come indicato nell'Allegato (cfr. Sezione B, Paragrafo 1 "Sottoscrizione delle Quote") del Modulo di Sottoscrizione, la sottoscrizione delle Quote avviene tramite compilazione e sottoscrizione dell'apposito Modulo di Sottoscrizione che accompagna il Prospetto Informativo.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti provvede ad inviare a Citibank International le domande di sottoscrizione in forma aggregata per comparto, divisa e data valuta, in nome proprio, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi, mediante l'utilizzo del collegamento telematico e del telefax.

Gli originali delle richieste di sottoscrizione sono archiviati e conservati a cura dei soggetti incaricati del collocamento e a disposizione del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, di Citibank International e della Società di Gestione ogniqualvolta esse ne facciano richiesta.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (BNP PARIBAS Securities Services) si impegna a trasmettere le domande di sottoscrizione a Citibank International il giorno di entrata in valuta del mezzo di pagamento utilizzato entro le ore 15:00.

Importo di Sottoscrizione

Il versamento dell'importo di sottoscrizione può essere effettuato con due distinte modalità, dettagliate nel Modulo di Sottoscrizione:

- versamento in unica soluzione, denominato "PIC". Tale modalità di versamento prevede che l'importo di sottoscrizione sia corrisposto contestualmente alla presentazione della domanda di sottoscrizione, al lordo delle commissioni di ingresso e delle eventuali spese, con un minimo determinato in 2.500 Euro per Comparto;
- versamento in adesione al Piano di Accumulo, denominato "PAC". Tale modalità di versamento prevede che l'importo di sottoscrizione sia pagato tramite versamenti con cadenza a scelta mensile, trimestrale, semestrale o annuale di importo multiplo di 50 Euro e comunque non inferiore a 150 Euro. Non sono previsti versamenti in valuta. Il numero dei versamenti periodici può essere pari a 72, 132, 192, 252. L'investitore indica la somma fissa del versamento periodico, il numero dei versamenti e la loro frequenza. Tutti i comparti del Fondo, con esclusione delle quote di Classe A, possono essere oggetto di sottoscrizione tramite modalità PAC. Un PAC viene aperto con la compilazione del relativo modulo di sottoscrizione e con il versamento di una somma minima iniziale, pari almeno a 1.800 Euro. Non è consentita l'apertura di più PAC utilizzando lo stesso modulo di sottoscrizione. Il sottoscrittore può in ogni momento effettuare versamenti di un importo multiplo intero di quello da lui prestabilito all'atto della sottoscrizione. In tal caso, la parte eccedente del versamento sarà considerata come versamento anticipato per il completamento del PAC. Il piano di accumulo si intende concluso al raggiungimento del valore complessivo dell'investimento stabilito all'atto della sottoscrizione, indipendentemente dai rimborsi parziali effettuati nel periodo. Al completamento del PAC non saranno accettati ulteriori versamenti se non sulla base di una nuova sottoscrizione. In ogni caso, qualora l'ultimo versamento periodico risultasse di un importo maggiore di quello necessario per il completamento del PAC, la parte eccedente sarà considerata come un investimento in un'unica soluzione. Il sottoscrittore può sospendere i versamenti e successivamente riprenderli, oppure decidere di non completare il piano, senza che ciò comporti oneri aggiuntivi a suo carico.

Per gli investimenti il sottoscrittore può avvalersi esclusivamente dei seguenti mezzi di pagamento:

- Bonifico bancario a favore della " LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A.";
- Assegno circolare "non trasferibile" emesso all'ordine della " LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A.";

- Assegno bancario "non trasferibile" tratto all'ordine della " LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A."

Per i versamenti periodici successivi al primo nell'ambito di un PAC potrà essere utilizzata un'autorizzazione permanente di addebito in conto ("RID"), addebito che avverrà il giorno 5 di ogni mese o una disposizione di bonifico permanente a favore della " LEGG MASON INVESTMENT (LUXEMBOURG) S.A."

Nel caso di pagamento mediante bonifico bancario e autorizzazione permanente di addebito in conto (RID), il sottoscrittore dovrà indicare nella causale di pagamento il numero della richiesta di sottoscrizione a cui lo stesso si riferisce e il/i comparto/i oggetto della sottoscrizione. In assenza di tali informazioni, il bonifico potrà essere rifiutato e le relative spese potranno essere addebitate al sottoscrittore.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti inoltra le richieste di sottoscrizione entro le ore 15:00 del giorno lavorativo di seguito specificato a Citibank International in forma aggregata per comparto, divisa e data valuta, in nome del Collocatore, nella sua funzione di soggetto incaricato dei pagamenti, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi, mediante l'utilizzo del collegamento telematico e del telefax, e precisamente:

- nel caso di bonifico bancario, il giorno successivo all'effettivo incasso;
- nel caso di assegno circolare o di assegno bancario, il giorno lavorativo successivo alla data di versamento; la società provvede al versamento entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione;
- nel caso di RID, il giorno lavorativo successivo a quello fissato per l'addebito in conto.

L'incasso si intende salvo buon fine.

In caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti procederà alla liquidazione delle Quote assegnate rivalendosi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito salvo ogni maggior danno, compreso quello per le spese sostenute e per le commissioni e spese relative alla richiesta di sottoscrizione.

Nel caso in cui una richiesta di addebito con procedura RID non dovesse andare a buon fine, ovvero il pagamento fosse revocato dal titolare del conto, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti non processerà l'operazione.

Regolamento dei Corrispettivi

La Società di Gestione provvederà ad assegnare le Quote al valore unitario calcolato il giorno di valutazione di riferimento, tenendo conto dei seguenti criteri:

- alle richieste di sottoscrizione pervenute a Citibank International entro le ore 15.00 (ora di Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo, sarà applicato il valore netto di inventario per Quota ("NAV") del Giorno Lavorativo successivo;
- le richieste ricevute dopo le ore 15.00 (ora di Lussemburgo) sono considerate come ricevute il Giorno Lavorativo successivo.

Gli importi di sottoscrizione vengono versati su conti infruttiferi presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti aperti al solo ed unico scopo di raccogliere detti importi e ivi mantenuti indisponibili sino al loro trasferimento sui conti indicati dalla Società di Gestione. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti avrà cura di convertirli nella divisa di denominazione dei comparti prescelti, qualora i versamenti siano stati effettuati in divisa diversa, applicando il tasso di cambio del giorno di invio della richiesta di sottoscrizione a Citibank International, secondo gli usi bancari, operando al meglio con la diligenza e la professionalità necessarie.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invierà a mezzo SWIFT i mezzi di pagamento alla Società di Gestione, sui conti che la stessa ha avuto cura di definire e comunicare al Soggetto Incaricato dei Pagamenti. I mezzi di pagamento verranno inviati nella divisa di riferimento del comparto, con valuta del giorno di determinazione del NAV al massimo entro sei (6) giorni dalla determinazione dello stesso ⁽¹⁾. In caso di mancato pagamento entro i termini fissati, la richiesta relativa alle Quote potrà essere ritenuta nulla e le Quote (relativamente alle quali non sia stato ricevuto alcun corrispettivo) potranno essere annullate.

⁽¹⁾ Per i comparti Legg Mason Asia Pacific (ex Japan) Fund e Legg Mason Emerging Markets Equity Fund i mezzi di pagamento verranno inviati alla Società di Gestione dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro 4 (quattro) giorni lavorativi dalla determinazione del NAV. Per il comparto Legg Mason China Equity Fund i mezzi di pagamento verranno inviati alla Società di Gestione dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro 2 (due) giorni lavorativi dalla determinazione del NAV.

Lettera di Conferma

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, entro sei giorni lavorativi dal regolamento dei corrispettivi, invia una lettera di conferma al sottoscrittore che attesti l'avvenuta sottoscrizione, specificando: il compartimento oggetto dell'investimento, l'importo lordo versato, l'importo netto investito, l'ammontare delle commissioni applicate e degli oneri e spese, il numero ed il tipo di Quote sottoscritte, il loro valore unitario, il mezzo di pagamento utilizzato, la data di ingresso nel Fondo e la data e il tasso di cambio applicato.

La lettera di conferma costituisce a tutti gli effetti attestazione dell'avvenuta emissione delle Quote. Non verranno emessi certificati rappresentativi delle Quote.

Contratti Conclusi Fuori Sede

Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n° 58, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede, ovvero collocati a distanza, è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario, al soggetto incaricato del collocamento o alla Società di Gestione. Tale norma non si applica ai contratti conclusi con la sottoscrizione della richiesta da parte dell'investitore presso la sede legale e le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione o del collocamento e per le sottoscrizioni aggiuntive in genere. In applicazione della norma, pertanto, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti tratterà le domande di sottoscrizione presso di sé per la durata di tale termine, e la determinazione del prezzo di sottoscrizione da parte della Società di Gestione non potrà avvenire che decorsi sette giorni dalla data di conclusione del contratto.

Sottoscrizioni aggiuntive

A tutti gli investitori è fatta salva la possibilità di effettuare sottoscrizioni aggiuntive mediante un versamento di importo libero pari almeno a 1.500 Euro.

Per la tempistica della trasmissione delle sottoscrizioni a Citibank International e quindi dell'ingresso di tale importo aggiuntivo nel Fondo si rimanda al dettaglio dei mezzi di pagamento utilizzati dal sottoscrittore. Alle sottoscrizioni aggiuntive, anche se contratte fuori sede, non si applicano i sette giorni di sospensione previsti per i contratti conclusi fuori sede.

Tutte le richieste di sottoscrizione aggiuntiva pervenute con tali modalità, e laddove sia stata verificata la disponibilità degli importi sul conto corrente del sottoscrittore, saranno trasmesse a Citibank International entro le ore 15.00 del giorno lavorativo successivo alla loro ricezione.

(II) Rimborso delle Quote

Domande di Rimborso

Nella domanda di rimborso, sia essa in forma scritta o telefonica o attraverso altro canale remoto, dovrà essere indicato il comparto sottoscritto, le generalità e l'indirizzo del richiedente, il numero delle Quote (o l'importo lordo) di cui si chiede il rimborso, le modalità da osservare per il pagamento.

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti si impegna a trasmettere a Citibank International, entro le ore 15.00 del primo giorno lavorativo successivo al loro ricevimento e mediante l'utilizzo del mezzo telematico, i dati delle richieste di rimborso aggregati per singolo comparto, in nome di BNP Paribas Securities Services, nella sua funzione di soggetto incaricato dei pagamenti, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi e previa verifica della congruenza di tali dati con i dati relativi all'investimento del richiedente.

Il sottoscrittore potrà ottenere il rimborso delle proprie quote anche attraverso un piano di disinvestimenti programmati, con l'indicazione della data da cui tale piano dovrà decorrere, della cadenza delle operazioni di rimborso, che non potrà essere inferiore al mese, e dell'ammontare da disinvestire, che non potrà essere inferiore a 150 Euro o importo equivalente.

Le istruzioni di rimborso possono essere impartite sia all'atto della sottoscrizione che successivamente; nel secondo caso dovranno pervenire entro 30 giorni dalla data indicata per il primo rimborso. Il rimborso viene eseguito in base al

valore unitario della quota del giorno coincidente con la data stabilita dal sottoscrittore o del giorno immediatamente successivo nel caso di Borsa chiusa.

Il piano di rimborsi programmati può essere revocato in qualsiasi momento fermo restando che la disposizione avrà effetto sul primo rimborso successivo al trentesimo giorno dalla revoca; entro il medesimo termine, il sottoscrittore può chiedere di non procedere al singolo disinvestimento in scadenza. È fatto salvo il diritto dell'investitore di chiedere in qualsiasi momento ulteriori rimborsi in aggiunta a quelli programmati.

Prezzo di Rimborso

Il prezzo di rimborso di ogni Quota è pari al valore attivo netto che la Quota del rispettivo comparto ha nel Giorno Lavorativo in Lussemburgo immediatamente successivo a quello di ricevimento della richiesta, qualora questa sia pervenuta a Citibank International entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo. Le richieste ricevute dopo questo orario saranno considerate prevenute il Giorno Lavorativo successivo.

Regolamento dei Corrispettivi

Citibank International trasferisce i corrispettivi dei rimborsi al Soggetto Incaricato dei Pagamenti entro il quarto giorno lavorativo successivo a quello di valutazione, salvo causa di forza maggiore.

Le somme verranno trasferite a mezzo SWIFT e nella divisa dei comparti di riferimento; sarà compito del Soggetto Incaricato dei Pagamenti convertire le stesse in Euro. Il tasso cambio sarà determinato nel giorno di valutazione secondo gli usi bancari, operando al meglio con la diligenza e la professionalità necessarie.

Come indicato nel Modulo di Sottoscrizione, i pagamenti relativi alle richieste di rimborso verranno effettuati per tramite del Soggetto Incaricato dei Pagamenti a favore del sottoscrittore entro il giorno lavorativo successivo al ricevimento dei corrispettivi da parte di Citibank International.

In presenza di un numero elevato di domande di rimborso, il calcolo del prezzo di rimborso può essere rinviato può essere rinviato finché non siano state vendute sufficienti attività, e quindi il pagamento del prezzo di rimborso può essere ritardato fino al calcolo del successivo Valore Patrimoniale Netto. Inoltre, la Società di Gestione può sospendere temporaneamente il rimborso delle Quote come conseguenza della sospensione del calcolo del valore attivo netto nei casi previsti dal Prospetto Informativo.

L'investitore potrà ricevere le somme rivenienti dal disinvestimento mediante accredito su conto corrente detenuto presso il Collocatore, mediante bonifico bancario o assegno circolare non trasferibile, inviato a rischio e spese del sottoscrittore, a mezzo assicurata convenzionale.

Entro sei giorni da quello di regolamento dei corrispettivi, Soggetto Incaricato dei Pagamenti invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto disinvestimento nella quale è indicato: il comparto oggetto del disinvestimento, il numero di Quote e l'importo rimborsato, il valore unitario delle Quote, il tasso e la data di cambio applicati, la data del disinvestimento, le eventuali spese addebitate, la ritenuta d'imposta operata.

(III) Conversione delle Quote

Domande di Conversione

È possibile effettuare conversioni all'interno dei comparti azionari e obbligazionari e tra di essi, purché tali conversioni abbiano ad oggetto le sole Quote di classe C. Non è quindi possibile effettuare alcuna conversione in Quote di classe A né tra Quote di classe A dei comparti azionari e Quote di classe A dei comparti obbligazionari. Come indicato nel Modulo di Sottoscrizione, gli investitori che desiderino convertire in tutto o in parte Quote di un comparto in Quote di un altro comparto del Fondo dovranno trasmettere la richiesta di rimborso delle Quote indirizzata alla Società di Gestione, in un qualunque giorno lavorativo. Tale richiesta deve essere effettuata per iscritto sull'apposito modulo, debitamente sottoscritta dall'investitore.

Nella richiesta di conversione dovrà essere indicato il comparto di cui si detengono le Quote da convertire, il comparto di destinazione (con la specificazione, ove sia fatta richiesta di conversione in più comparti, della percentuale del controvalore delle Quote detenute da destinare a ciascuno di essi), le generalità e l'indirizzo del richiedente, il numero delle Quote di cui si chiede la conversione.

Operazione di Conversione

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti si impegna a trasmettere a Citibank International, entro le ore 15:00 del primo giorno lavorativo successivo e mediante l'utilizzo di mezzi telematici, i dati delle richieste di conversione aggregati per singolo comparto, in nome proprio, per conto dei relativi sottoscrittori, previo consenso scritto degli stessi e previa verifica della congruenza di tali dati con i dati relativi all'investimento del richiedente.

Il prezzo di conversione di ogni Quota è pari al valore attivo netto che le Quote dei comparti di origine e di destinazione hanno nel Giorno Lavorativo immediatamente successivo a quello di ricevimento della richiesta, qualora questa sia pervenuta a Citibank International entro le ore 15.00 (ora del Lussemburgo) di un Giorno Lavorativo. Le richieste ricevute dopo questo orario saranno considerate pervenute il Giorno Lavorativo successivo.

Nel caso in cui la conversione richiesta dall'investitore implichi il passaggio da un comparto del Fondo denominato in una certa divisa ad uno o più comparti denominati in una divisa differente, il relativo rapporto di concambio sarà applicato da Citibank International nel giorno di ricezione della richiesta di conversione, secondo gli usi bancari, operando con la diligenza e la professionalità necessarie.

Lettera di Conferma

In caso di conversione di Quote fra diversi comparti, il periodo di sospensiva di sette giorni di cui all'articolo 30, comma 6, del decreto legislativo n. 58/98 non si applica.

Entro sei giorni da quello di determinazione del prezzo di conversione, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuta operazione nella quale è indicato: il comparto di provenienza, il comparto (o i comparti) di destinazione, il numero di Quote o l'importo da convertire, il valore unitario delle Quote di tutti i comparti coinvolti, il tasso e la data di cambio applicati, la data della conversione, le commissioni e le eventuali spese addebitate.

3. Modalità di esercizio dei diritti patrimoniali e di quelli inerenti all'informazione

a) Distribuzione di Dividendi

Non vengono commercializzate in Italia Quote che diano diritto alla distribuzione di dividendi.

b) Modalità di Diffusione di Documenti e Informazioni

Il Prospetto Informativo ed il Prospetto Semplificato, corredato dal Modulo di Sottoscrizione, saranno consegnati dai soggetti incaricati del collocamento all'investitore prima della sottoscrizione.

È previsto che tutti i documenti che la Società di Gestione è tenuta a pubblicare in Italia, e inoltre i documenti che la Società di Gestione pubblica in Lussemburgo, siano tenuti a disposizione dei sottoscrittori presso le sedi dei soggetti incaricati del collocamento. Saranno in particolare resi disponibili, con le modalità anzidette, in lingua originale e in italiano, i seguenti documenti:

- (i) Statuto della Società di Gestione;
- (ii) Regolamenti di Gestione;
- (iii) Contratto con la Banca Depositaria;
- (iv) Contratto per i servizi di amministrazione del Fondo tra la Società di Gestione e l'Agente;
- (v) Contratti con i Gestori degli Investimenti e con i Consulenti degli Investimenti;
- (vi) Contratto tra la Società di Gestione, la Banca Depositaria e i Collocatori per il collocamento in Italia;
- (vii) Rendiconti annuali e semestrali.

L'ultima relazione annuale certificata sarà disponibile entro 120 giorni dalla fine di ciascun periodo cui la stessa si riferisce; l'ultima relazione semestrale sarà disponibile entro 60 giorni dalla fine di ciascun semestre.

I suddetti documenti sono disponibili nella traduzione in lingua italiana. I sottoscrittori hanno il diritto di richiedere copia gratuita dei suddetti documenti e dell'ultima relazione annuale e, se più recente, semestrale del Fondo ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti, che provvederanno a inviare al domicilio dell'investitore i documenti richiesti entro 15 giorni lavorativi dal giorno di ricezione della relativa richiesta. I suddetti documenti, ove richiesto dall'investitore, potranno essere inviati anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, purchè le caratteristiche di

queste ultime siano con ciò compatibili e consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società di Gestione provvede a far pubblicare in Italia sul quotidiano "MF - Milano Finanza" le seguenti informazioni:

- (i) l'avviso di sospensione della determinazione del valore attivo netto e del rimborso delle Quote;
- (ii) l'avviso delle modifiche eventualmente apportate ai Regolamenti di Gestione del Fondo;
- (iii) la chiusura di uno o più Comparti del Fondo;
- (iv) la fusione fra uno o più Comparti del Fondo.

La Società di Gestione provvede infine a far pubblicare in Italia il valore attivo netto delle Quote di ciascun Comparto, con periodicità pari a quella di calcolo, su "MF-Milano Finanza".

c) Elenco dei Sottoscrittori

I Soggetti Incaricati dei Pagamenti tengono l'evidenza, come stabilito dalla convenzione con la Società di Gestione, dell'elenco dei Sottoscrittori delle Quote acquistate per loro tramite in Italia e forniranno periodicamente alla Società di Gestione l'elenco aggiornato dei Sottoscrittori, nonché a domanda della stessa, ogni informazione utile sui sottoscrittori tale da permettere alla Società di Gestione di adempiere prontamente ai propri obblighi nei casi di conversione o rimborso delle Quote e nel caso in cui il sottoscrittore italiano si presenti direttamente alla sede della Società di Gestione in Lussemburgo per l'esercizio dei propri diritti. In quest'ultimo caso, la Società di Gestione comunicherà ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti ogni informazione utile all'aggiornamento dell'elenco da esse tenuto in Italia.