

UN RATING 'A' DALLO S&P AL FONDO CLEARBRIDGE U.S. APPRECIATION FUND DI LEGG MASON

Milano, 27 gennaio 2009 - Al fondo ClearBridge U.S. Appreciation Fund, appartenente alla gamma di prodotti di Legg Mason Global Funds plc e domiciliato a Dublino, Standard & Poor's ha attribuito un rating A. L'attribuzione di questo rating risponde al fatto che il fondo ha dimostrato di sapere mantenere nel tempo livelli di rischio bassi rispetto al benchmark.

Il fondo ClearBridge U.S. Appreciation si avvale di un processo di selezione dei titoli azionari bottom-up e mira a investire in azioni di società con una storia solida e una valida crescita qualitativa. Nel quadro di questa strategia, un particolare accento è posto sulla gestione del rischio negativo e il risultato di ciò è la bassa volatilità registrata da questo fondo nel breve e nel lungo periodo, sia nel confronto con il mercato sia in quello con fondi analoghi. Secondo la valutazione Lipper, il ClearBridge U.S. Appreciation Fund si è collocato, nell'arco di uno, tre, cinque e dieci anni, nel decile migliore.

Il benchmark utilizzato è S&P 500 e il portafoglio comprende azioni di circa 100 società che, secondo i manager del fondo, Hersh Cohen e Scott Glasser, possiedono un vantaggio competitivo, offrono alti margini e vantano la capacità di generare un flusso di cassa regolare e continuo. I manager del fondo hanno come obiettivo l'investimento azionario in aziende con una storia solida e una valida crescita qualitativa, da effettuarsi nei momenti in cui esse escono temporaneamente dal gruppo delle favorite. Le valutazioni includono sia il potenziale al rialzo sia quello al ribasso, con una attenzione particolare, da parte dei manager, a evitare quelle società che si sono già imposte e le strategie basate sul momentum. Il fondo punta a sovraperformare S&P 500 nel corso di un ciclo completo del mercato mantenendo sempre bassi i livelli di rischio.

Maurizio Ceron, responsabile per il mercato italiano di Legg Mason, commenta: "il rating A riflette le ottime capacità del team che gestisce questo fondo e rappresenta un riconoscimento dell'interessante processo di investimento da loro messo in atto".

Con 38 anni alle spalle, i risultati dell'*appreciation strategy* – la strategia che poggia sulla rivalutazione delle posizioni – si sono visti nel lungo periodo, superando ogni tipo di mercato. Il fondo domiciliato a Dublino è stato lanciato nel aprile 2007 e gestisce attualmente 26,2 milioni di dollari (al 30 novembre 2008).

###

ClearBridge Advisors è una società di gestione di titoli azionari con sede negli Stati Uniti, creata da Legg Mason nel 2006 successivamente all'acquisizione da parte di quest'ultima dell'ex Citigroup Asset Management. ClearBridge è il maggior gestore di azionario all'interno della famiglia Legg Mason e uno tra i più importanti gestori dei fondi comuni di investimento per conto sia di privati sia di investitori istituzionali. ClearBridge Advisors ha sotto gestione asset per 68,5 miliardi di dollari (al 30 settembre 2008).

Legg Mason, Inc., con sede centrale a Baltimora, Stati Uniti, è una società di gestione di investimenti globale che gestisce asset per un totale di 842 miliardi di dollari Usa (al 30 settembre 2008). Con clienti in 180 paesi, Legg Mason è per grandezza la 9ª società di gestione di asset del mondo (fonte: classifica del maggio 2008 di Pensions & Investments). Le sussidiarie di investimento, detenute interamente da Legg Mason e operativamente indipendenti, gestiscono asset azionari e obbligazionari nei mercati più importanti del mondo. Complessivamente, offrono un ampio spettro di stili di gestione degli asset.

<http://www.leggmason.it>

Per informazioni per la stampa:

Ecomunicare tel. 02 67101008
Sergio Imbonati sergio.imbonati@ecomunicare.com
Antonio Sidoti antonio.sidoti@ecomunicare.com

cell. 335 1270800
cell. 335 6312782