

# Legg Mason US Fundamental Value Fund

Standard & Poor's Fund Management Rating **A**

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

ClearBridge Advisors

## INFORMACJE O FUNDUSZU

Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału poprzez inwestowanie minimum 70% Wartości Aktywów w amerykańskie spółki uznane przez zarządzającego za niedowartościowane, ale mające dobre perspektywy w długim terminie. Zarządzający będzie inwestował głównie w akcje dużych znanych firm, ale może również inwestować znaczną część aktywów w spółki małe i średniej wielkości.

## SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE FUNDUSZU

Data wprowadzenia<sup>1</sup> 27 maja 1988

Wielkość Funduszu 47,4 mln USD

Opłata Manipulacyjna informacja u Dystrybutora

Opłata za Zarządzanie<sup>2</sup> 1,42% rocznie (Klasa A)

2,17% rocznie (Klasa C)

Waluta Bazowa USD

Depozytariusz Citibank International plc

(Luxembourg Branch)

### Kody ISIN

Klasa A Zwykła USD LU0012051883

Klasa C Zwykła USD LU0105135536

Klasa A Zwykła EUR LU0105134646

Klasa C Zwykła EUR LU0105135379

Publikacja WAN<sup>3</sup> www.leggmason.co.uk

Financial Times

(www.ft.com/funds)

www.leggmason.pl

## INFORMACJE O RYZYKU

Niniejszy dokument nie stanowi zaproszenia do inwestowania. Wartość inwestycji i dochód z inwestycji może zmaleć lub wzrosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać w pełni zainwestowanych kwot. Wartość inwestycji i przychód z niej może ulegać zmianom ze względu na zmiany stóp procentowych, kursów walut, ogólnych warunków rynkowych, politycznych, społecznych i ekonomicznych oraz z powodu innych zmiennych. Fundusz może nabywać akcje spółek o relatywnie małej kapitalizacji rynkowej i może być obciążony wyższym poziomem ryzyka. Jeśli uzna się to za odpowiednie, są możliwe inwestycje w instrumenty pochodne dla celów inwestycyjnych na rynku hedgingowym, instrumenty futures, opcje i kontrakty terminowe obciążone ryzykiem walutowym - mogą one okazać się niepełne i trudne do wyceny i mogą być obciążone wyższym ryzykiem.

Prosimy o zapoznanie się z treścią skrótu prospektu i prospektu, który opisuje w sposób pełny czynniki ryzyka związane z tym Funduszem.

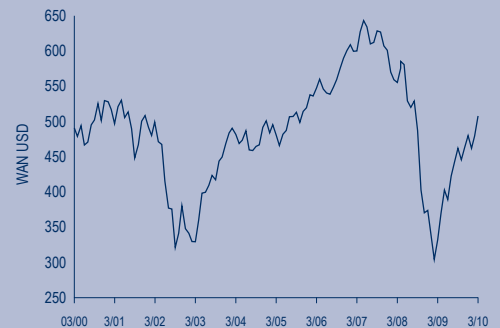
## 3-LETNIE STATYSTYKI RYZYKA

Wskaźnik	Fundusz <sup>4</sup>	Benchmark <sup>5</sup>
Wskaźnik Alpha		
Uwzględniający Ryzyko	-1,47	0,00
Beta	0,99	1,00
R <sup>2</sup>	0,96	1,0
Tracking Error	4,42	0,00
Odchylenie Standardowe	21,35	21,09
Współczynnik Sharpe'a	-0,24	-0,17

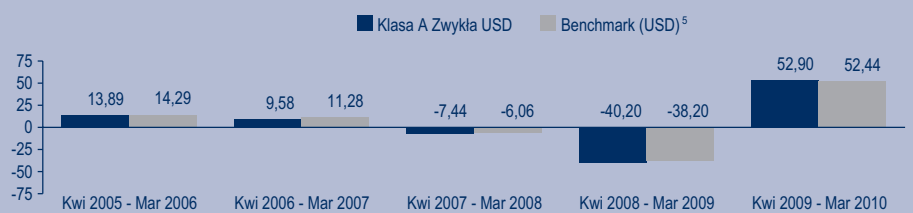
## WAN

	Waluta	Zwykła
Klasa A	USD	507,83
Klasa C	USD	472,48
Klasa A	EUR	375,66
Klasa C	EUR	345,90

## ZMIANY WAN<sup>4</sup>

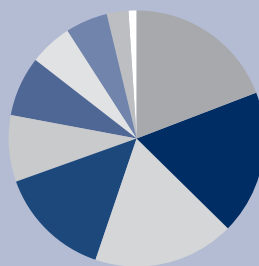


## WYNIKI (%)<sup>6</sup>



	Waluta	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	Od powstania
Klasa A zwykła	USD	52,90	-4,38	-5,41	1,10	0,34	7,72
Klasa C zwykła	USD	51,76	-5,13	-6,15	0,32	—	—
Benchmark <sup>5</sup>	USD	52,44	-2,94	-3,99	2,39	1,82	—
Klasa A zwykła	EUR	50,03	3,48	-5,92	0,29	—	—
Klasa C zwykła	EUR	48,91	2,67	-6,66	-0,48	-3,86	—
Benchmark <sup>5</sup>	EUR	49,58	5,04	-4,51	1,57	-1,65	—

## PODZIAŁ AKTYWÓW FUNDUSZU (%)



Technologie informatyczne	19,18
Usługi finansowe	18,19
Przemysł	17,84
Energia	14,33
Konsumpcyjne pozostałe	8,40
Opieka zdrowotna	7,56
Surowce	5,40
Konsumpcyjne podstawowe	5,34
Usługi telekomunikacyjne	2,74
Gotówka	1,02

## GŁÓWNE INWESTYCJE

	WAN %		WAN %
SUNG ELECTRONIC (GDR)	3,3	HOME DEPOT INC	2,7
JPMORGAN CHASE	3,2	MICROSOFT CORP	2,5
EBAY INC	3,1	CISCO SYSTEMS	2,5
SAFEWAY INC	3,0	STATE STREET CORP	2,4
BK OF AMERICA CP	2,8	MERCK & CO INC	2,4
<b>Suma</b>		<b>Suma</b>	<b>28,1</b>

<sup>1</sup> Prezentowana data wprowadzenia oznacza datę aktywacji subfunduszu. Dаты wprowadzenia poszczególnych klas aktywów mogą się różnić, w zależności od ich aktywacji. <sup>2</sup> Mogą pojawić się dodatkowe opłaty, a niektóre z opłat mogą ulec zmianie. Wszystkie informacje o opłatach można znaleźć w prospekcie. <sup>3</sup> Wartość Aktywów Netto. <sup>4</sup> Klasa A Zwykła USD (aktywacja 27 maj 1988). <sup>5</sup> Benchmark: Indeks Russell 3000 (ex Indeks S&P 500/Barra Value przed 1/11/2001). <sup>6</sup> Źródło danych: Legg Mason. Wyniki obliczone na bazie wartości aktywów netto do wartości aktywów netto. Wyliczenia wyników zawierają reinwestowane dywidendy bez uwzględnienia podatku i uwzględnienia Total Expense Ratio w ciągu danego okresu. Opłaty wstępne, podatki i inne koszty lokalne, które obciążają inwestora, nie zostały uwzględnione. Wyniki dla okresów dłuższych niż 1 rok są przeliczone na okres roczny. Źródła kursów wymiany walut - WM Reuters, godz. 16 czasu uniwersalnego GMT (Londyn).

**WYNIKI OSIĄGANE W PRZESZŁOŚCI NIE STANOWIĄ GWARANCJI UZYSKANIA PODOBNYCH WYNIKÓW W PRZYSZŁOŚCI I MOGĄ NIE ZOSTAĆ POWTÓRZONE.**

# Legg Mason US Fundamental Value Fund

## SŁOWNICZEK

**STANDARD & POOR'S FUND MANAGEMENT RATING:** fundusze o ratingu od AAA do A mają zdaniem Standard & Poor's większe możliwości zapewnienia w długim okresie (w porównaniu do funduszy tego samego typu) ponadprzeciętnych stóp zwrotu, skorygowanych o ryzyko, oraz zapewnienia stosowania zdyscyplinowanego procesu inwestycyjnego. Różnicowanie kategorii ratingu bazuje na ocenie czynników ilościowych wraz z oceną przez Standard&Poor's procesu inwestycyjnego i stylu zarządzania. Rating opiera się na ocenie czynników jakościowych (zarządzanie, proces inwestycyjny, pozycja korporacyjna) oraz ilościowych (wyniki historyczne, konstrukcja portfela, zmienność), które mają wpływ na długoterminowe wyniki osiągnięte przez fundusz. Rating nie odnosi się do ryzyka rynkowego, kredytowego, bądź dotyczącego kontrahenta funduszu, ani do właściwości funduszu jako kontrahenta lub dłużnika. Więcej informacji - [www.funds.standardandpoors.com](http://www.funds.standardandpoors.com).

**WSKAŹNIK ALPHA UWZGLĘDNIAJĄCY RYZYKO:** mierzy różnicę między rzeczywistymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte biorąc pod uwagę poziom ryzyka, mierzony przez betę.

**BETA:** to miara wrażliwości funduszu na zmienność jego benchmarku. Fundusz z betą 1,00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark.

**R<sup>2</sup>:** mierzy siłę korelacji liniowej pomiędzy funduszem i benchmarkiem. Np. fundusz z R<sup>2</sup> na poziomie 1,00 oznacza 100%-owy związek z benchmarkiem, a 0,00 oznacza brak związku.

**TRACKING ERROR:** rozproszenie różnic pomiędzy zyskami osiągniętymi przez fundusz i zmianami benchmarku.

**ODCHYLENIE STANDARDOWE:** mierzy ryzyko zmienności stopy zwrotu z inwestycji w określonym czasie. Im wyższa wartość, tym wyższe ryzyko zmienności.

**WSPÓŁCZYNNIK SHARPE'A:** parametr związany z ryzykiem, liczony przy uwzględnieniu odchylenia standardowego i współczynnika dodatkowego zwrotu celem ustalenia wyniku w stosunku do jednostki ryzyka. Im wyższy współczynnik Sharpe'a, tym lepszy historyczny wynik funduszu uwzględniający poniesione przez fundusz ryzyko.

## WAŻNE INFORMACJE

Jest to subfundusz (Fundusz) Legg Mason Global Funds FCP (Luksemburg), funduszu inwestycyjnego utworzonego zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego jako „fonds commun de placement”, posiadającego elementy składowe (subfundusze). W Luksemburgu właściwy organ nadzoru finansowego (Regulator Finansowy) zakwalifikował i upoważnił Fundusz do prowadzenia działalności jako przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe, a FSA (Financial Services Authority) sklasyfikowała Fundusz jako Plan działający na podstawie art. 264.

Fundusz jest oferowany wyłącznie inwestorom nieamerykańskim na warunkach określonych w obowiązującym prospekcie informacyjnym Funduszu – prosimy zapoznać się z prospektem informacyjnym i skrótem prospektu informacyjnego, które przedstawiają wszystkie czynniki ryzyka związane z tym Funduszem. Przed zainwestowaniem prosimy o uważne przeczytanie prospektu. Prospekty, skróty prospektu, półroczne i roczne sprawozdania finansowe, jeśli opublikowane, są dostępne w Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg.

Niniejszy dokument nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji. Przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej należy zwrócić się do doradcy finansowego. Niniejszy dokument został przygotowany na podstawie danych historycznych zebranych przez Legg Mason Investments (Europe) Ltd otrzymanych od Legg Mason do użytku własnego; dane są komunikowane wyłącznie w celach informacyjnych.

**Inwestorzy polscy:** W celu uzyskania dodatkowych informacji o Funduszu inwestor bądź potencjalny inwestor powinien zapoznać się z prospektem lub skrótem prospektu Funduszu, które zawierają szczegółowe informacje o ryzyku, kosztach i opłatach. W zakresie podatkowych konsekwencji inwestycji zaleca się zasięgnięcie porady niezależnego doradcy podatkowego. Prospekt lub skróty prospektu, raporty roczne i półroczne są dostępne w placówkach Banku Handlowego w Warszawie S.A., będącego dystrybutorem i jednocześnie agentem płatności funduszu oraz w siedzibie Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. w Warszawie, Pl. Piłsudskiego 2, 00-073 Warszawa, pełniącego rolę przedstawiciela Funduszu w Polsce oraz na stronie internetowej [www.leggmason.pl](http://www.leggmason.pl).

Dokument przygotowany i zatwierdzony przez Legg Mason Investments (Europe) Limited, spółkę autoryzowaną i nadzorowaną przez Financial Services Authority. Zarejestrowana siedziba: 75 King William Street, London, EC4N 7BE. Spółka zarejestrowana w Anglii i Walii, Nr 1732037.