

Legg Mason US Large Cap Growth Fund

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

ClearBridge Advisors

INFORMACJE O FUNDUSZU

Celem funduszu jest wzrost kapitału w długim terminie poprzez inwestycje minimum 70% Wartości Aktywów w amerykańskie spółki o dużej kapitalizacji rynkowej, działające w różnych branżach, które – zdaniem zarządzającego – mają atrakcyjne perspektywy wzrostu.

SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE FUNDUSZU

Data wprowadzenia¹ 9 lipca 1996

Wielkość Funduszu 7,9 mln USD

Opłata Manipulacyjna informacja u Dystrybutora

Opłata za Zarządzanie² 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 LU0055929417

Klasa C Zwykła USD LU0105132780

Klasa A Zwykła EUR LU0105131899

Klasa C Zwykła EUR LU0105132517

Publikacja WAN³ 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 wybierać do inwestycji mniej akcji i taka koncentracja jest związana z większym ryzykiem niż w przypadku funduszy inwestujących w większą liczbę spółek. 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 nie płynne 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

	Fundusz ⁴	Benchmark ⁵
Wskaźnik Alpha		
Uwzględniający Ryzyko	0,11	0,00
Beta	1,00	1,00
R ²	0,90	1,00
Tracking Error	6,87	0,00
Odchylenie Standardowe	21,52	20,47
Współczynnik Sharpe'a	-0,02	-0,02

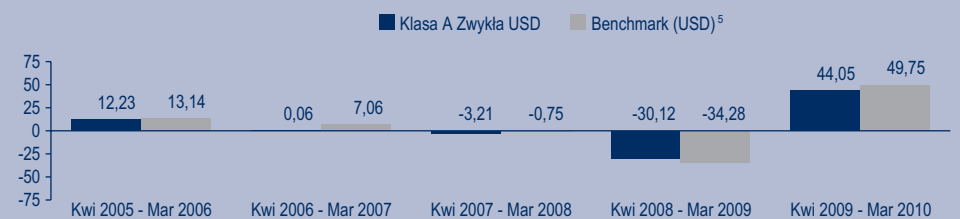
WAN

	Waluta	Zwykła
Klasa A	USD	150,70
Klasa C	USD	140,24
Klasa A	EUR	111,29
Klasa C	EUR	103,33

ZMIANY WAN⁴

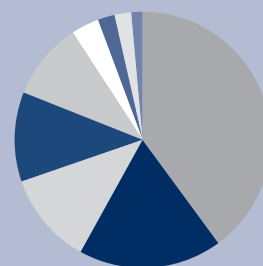


WYNIKI (%)⁶



	Waluta	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	10 lat	Od powstania
Klasa A Zwykła	USD	44,05	0,33	-0,87	1,81	-3,88	3,03
Klasa C Zwykła	USD	42,97	-0,39	-1,57	1,08	—	—
Benchmark ⁵	USD	49,75	-0,80	-0,78	3,42	-1,40	—
Klasa A Zwykła	EUR	41,36	8,58	-1,40	1,00	-7,16	—
Klasa c Zwykła	EUR	40,30	7,80	-2,10	0,27	-7,84	—
Benchmark ⁵	EUR	46,94	7,35	-1,32	2,59	-4,76	—

PODZIAŁ AKTYWÓW FUNDUSZU (%)



Technologie informatyczne	39,92
Opieka zdrowotna	18,13
Konsumpcyjne pozostałe	11,68
Usługi finansowe	11,30
Konsumpcyjne podstawowe	9,79
Gotówka	3,51
Przemysł	2,13
Energia	2,11
Surowce	1,43

GŁÓWNE INWESTYCJE

	WAN %		WAN %
AMAZON.COM INC	5,1	JOHNSON & JOHNSON	3,4
GOOGLE INC	4,0	CELGENE CORP	3,4
COCA-COLA CO	4,0	CVS CAREMARK CORP	3,3
AKAMAI TECHNOLOGIE	3,9	HOME DEPOT INC	3,2
BLACKROCK INC	3,5	QUALCOMM INC	3,2
Suma		Suma	37,1

¹ Prezentowana data wprowadzenia oznacza datę aktywacji subfunduszu. Daty wprowadzenia poszczególnych klas aktywów mogą się różnić, w zależności od ich aktywacji. ² Mogą pojawić się dodatkowe opłaty, a niektóre z opłat mogą ulec zmianie. Wszystkie informacje o opłatach można znaleźć w prospekcie. ³ Wartość Aktywów Netto. ⁴ Klasa A Zwykła USD (aktywacja 9 lipiec 1996). ⁵ Benchmark: Indeks Russell 1000 Growth (ex Indeks S&P 500 przed 1/7/2001). ⁶ 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 Large Cap Growth Fund

SŁOWNICZEK

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.

R²: mierzy siłę korelacji liniowej pomiędzy funduszem i benchmarkiem. Np. fundusz z R² 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 skrót 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.

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.