

Legg Mason Global Equity Fund

GESTOR DE INVERSIÓN

Batterymarch Financial Management

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

El objetivo del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo al menos el 70% de su Activo Total en valores de renta variable de empresas de cualquier país del mundo. El Fondo invertirá principalmente en mercados desarrollados y en empresas grandes y establecidas, aunque no existen restricciones de capitalización.

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento¹ 4 de mayo de 2001

Volumen del Fondo USD 24,2 millones

Comisión de gestión² 1,42% (Clase A) anual
2,17% (Clase C) anual

Otras comisiones Según distribuidor

Divisa base USD

Depositario Citibank International plc
(Luxembourg Branch)

Códigos ISIN

Clase A Ord USD LU0105129059

Clase C Ord USD LU0105130222

Clase A Ord EUR LU0105129646

Clase C Ord EUR LU0105130149

Publicidad del valor liquidativo

Diario Expansión
Consulte nuestra página web

INFORMACIÓN SOBRE RIESGO

El presente documento no constituye una oferta de inversión. El valor de las inversiones y de los ingresos que de ellas se deriven puede subir o bajar y es posible que los inversores no recuperen el importe invertido inicialmente. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden verse afectados por cambios en los tipos de interés, en los tipos cambiarios, en las condiciones generales del mercado y por otros acontecimientos de tipo político, social o económico y otros factores variables. Este Fondo puede invertir en mercados emergentes, que pueden ser menos líquidos y regirse por acuerdos de custodia menos fiables que los mercados maduros, por lo que pueden implicar un nivel más elevado de riesgo. Si se considera oportuno, pueden emplearse derivados (futuros, opciones y contratos de divisas a plazo) con fines de inversión para cubrir riesgos de mercado y divisas. Es posible que dichos derivados carezcan de liquidez, resulten difíciles de valorar y conlleven un mayor grado de riesgo.

Consulte la documentación incluida en el Folleto informativo simplificado y el Folleto informativo, donde se recogen todos los factores de riesgo asociados a este Fondo.

ESTADÍSTICAS DE RIESGO A TRES AÑOS

	Fondo ³	Índice de referencia ⁴
Alfa Ajustada al Riesgo	-3,61	0,00
Beta	0,98	1,00
R ²	0,98	1,00
Error de Seguimiento	3,50	0,00
Desviación Estándar	23,48	23,75
Coefficiente de Sharpe	-0,07	0,09

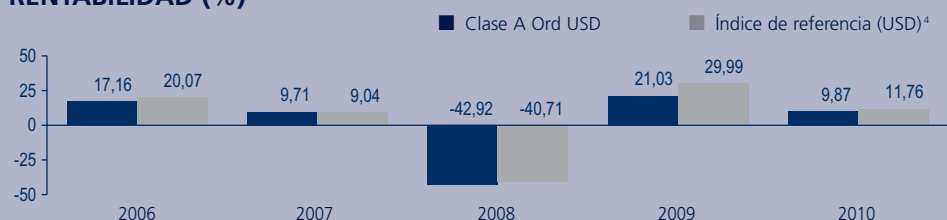
VL

	Divisa	Ord
Clase A	USD	208,68
Clase C	USD	195,87
Clase A	EUR	146,97
Clase C	EUR	136,68

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO³

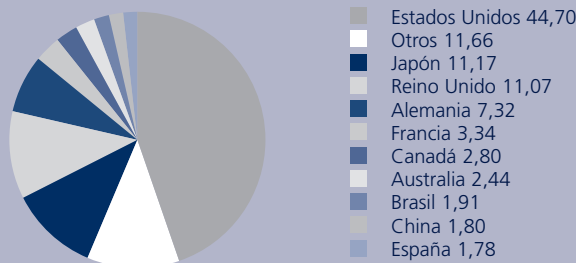


RENTABILIDAD (%)⁵



	Divisa	1 año	2 años	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzamiento
Clase A Ord	USD	10,11	26,15	-3,84	-1,00	1,77	N/D
Clase C Ord	USD	9,28	25,20	-4,55	-1,72	N/D	N/D
Índice de referencia ⁴	USD	13,45	31,48	-0,25	2,08	4,42	N/D
Clase A Ord	EUR	4,99	22,01	-0,24	-4,11	N/D	N/D
Clase C Ord	EUR	4,21	21,11	-0,97	-4,80	N/D	N/D
Índice de referencia ⁴	EUR	8,17	27,17	3,48	-1,12	N/D	N/D

DISTRIBUCIÓN DEL FONDO (%)



VALORES CON MAYOR PESO EN LA CARTERA

	% VL		% VL
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
Total		Total	14,4

¹ La fecha de constitución que aparece corresponde a la fecha de lanzamiento del Subfondo. Las fechas de constitución de las clases de acciones individuales son distintas según su fecha de activación correspondiente.

² Comisiones de gestión actuales. Sujetas a posibles cambios. Consulte el folleto si desea información completa sobre comisiones. ³ Clase A Ord USD (activada el 22/09/86). ⁴ Índice de referencia: MSCI World Net Dividends Index. El 31/08/05, la referencia de este subfondo pasó de dividendo bruto a dividendo neto. ⁵ Fuente de las cifras de rentabilidad: Legg Mason. El rendimiento se calcula sobre la base de "valor liquidativo a valor liquidativo". Los cálculos de rendimiento incluyen los dividendos reinvertidos, sin deducir el impuesto de retención, y la deducción de la proporción de gastos totales durante el periodo calculado. No se han deducido las comisiones de ventas, los impuestos ni otros costes aplicados localmente pagaderos por el inversor. El rendimiento de periodos superiores a un año se presenta anualizado. Los tipos de cambio se obtienen de WM Reuters, a las 16.00 h, hora de Londres. La rentabilidad antes del 04/05/01 (la fecha de creación del Legg Mason Emerging Markets Equity Fund) incluye la rentabilidad de un fondo anterior, que tenía objetivos y políticas de inversión similares en lo esencial al Fondo, y que se fusionó con él el 04/05/01.

EL RENDIMIENTO PASADO NO ES INDICATIVO DE RENDIMIENTOS FUTUROS Y PODRÍA NO REPETIRSE.

Legg Mason Global Equity Fund

DEFINICIONES

ALFA AJUSTADA AL RIESGO: Mide la diferencia entre los rendimientos reales del fondo y su rentabilidad esperada, dado su nivel de riesgo según beta.

BETA: Mide la sensibilidad del fondo en relación con los movimientos de su índice de referencia.

R²: Mide la solidez de la relación directa entre el fondo y su índice de referencia. R² en 1,00 significa una relación directa perfecta, y cero significa que no existe dicha relación.

ERROR DE SEGUIMIENTO: Dispersión de las diferencias entre los rendimientos obtenidos por el Fondo y la variación del índice de referencia.

DESVIACIÓN ESTÁNDAR: Mide el riesgo o volatilidad del rendimiento de una inversión en un periodo determinado; cuanto más alta es la cifra, mayor es el riesgo.

COEFICIENTE DE SHARPE: Una medida ajustada al riesgo, calculada por medio de la desviación estándar y el rendimiento en exceso para determinar los beneficios por unidad de riesgo. Cuanto más alto es el coeficiente de Sharpe, mejor es la rentabilidad histórica ajustada al riesgo del fondo.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Éste es un subfondo (Fondo) de Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg), un fondo de inversión colectiva constituido conforme al derecho luxemburgués como un "fonds commun de placement" con múltiples compartimentos (subfondos). Se encuentra habilitado y autorizado en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios y es un Programa de acuerdo con el artículo 264 según reconoce la Autoridad de Servicios Financieros (FSA, por sus siglas en inglés).

El Fondo se ofrece exclusivamente a inversores de fuera de EE. UU. bajo los términos y condiciones del Folleto informativo actual del Fondo (le rogamos que consulte la documentación incluida en el Folleto informativo simplificado y el Folleto informativo, donde se describen en profundidad todos los factores de riesgos asociados con este Fondo). Antes de invertir, le recomendamos que lea atentamente el Folleto informativo. Se pueden obtener ejemplares de los Folletos completos, los Folletos simplificados y los informes semestrales y anuales, si se han publicado, en: Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Gran Ducado de Luxemburgo.

Esta información no constituye ningún consejo ni recomendación de inversión. Consulte con un asesor financiero antes de tomar una decisión de inversión. El análisis de este documento se basa en datos históricos, recopilados por Legg Mason Investments (Europe) Ltd y procedentes de Legg Mason para su propio uso. Los datos se comunican únicamente con fines informativos.

Inversores Españoles: Legg Mason Global Funds FCP (Luxembourg) es un organismo de inversión colectiva registrado en Luxemburgo e inscrito en el registro administrativo de instituciones de inversión colectiva extranjeras de la CNMV con el número 35. El Folleto informativo simplificado, el Folleto informativo, los informes anuales y semestrales y la memoria sobre las modalidades de comercialización del Fondo en España pueden obtenerse en cualquiera de las oficinas de las entidades comercializadoras autorizadas, así como en el registro de la CNMV.

Publicado y aprobado por Legg Mason Investments (Europe) Limited, autorizada y regulada por la Financial Services Authority.

Sede social 75 King William Street, Londres EC4N 7BE. Registrada en Inglaterra y Gales, N.º de Sociedad: 1732037. Servicios al cliente +44 (0) 20 7070 7444.