

Legg Mason Batterymarch Emerging Markets Equity Fund

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

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le compartiment cherche à accroître le capital à long terme en investissant au moins 70 % de son actif total dans des actions de sociétés dont le siège est établi dans un pays émergent ou qui y exercent le principal de leur activité. Le compartiment peut investir dans un ou quelques pays à travers le monde ou dans des régions particulières et adoptera généralement une diversification sectorielle au sein du portefeuille.

DATE DE LANCEMENT

28.04.2008

DATE DE DEBUT DE LA PERFORMANCE

28.04.2008

COMMISSION DE GESTION

Jusqu'à 1,45 % p.a.

TOTAL DE FRAIS SUR ENCOURS (TFE) *

De 2,00 % à 31.12.2011
(Actions de cap. Catégorie A USD)

INVESTISSEMENTS EN BELGIQUE

Droit d'entrée : négociable de maximum 5,00 %
Droit de sortie : ND
Droit d'arbitrage : ND

TAXE DE BOURSE (T.O.B)

Droit d'entrée : Distr.: 0,0 %; Cap.: 0,0 %
Droit de sortie : Distr.: 0,0 %; Cap.: 0,5 %
négociable de maximum €750
Droit d'arbitrage : Distr. à Distr.: 0,0 %
Distr. à Cap.: 0,5 %
négociable de maximum €750

INDICE DE REFERENCE¹

Indice MSCI Emerging Markets Net Dividends

GROUPE DE REFERENCE MORNINGSTAR GIFS

Fonds Offshore et Internationaux,
Actions Marchés Emergents

ACTIF NET TOTAL

19,95 millions de USD

VL FIN DE MOIS

72,11 USD

NOMBRE DE PARTICIPATIONS

213

POURCENTAGE DES DIX PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

26,90 %

NUMEROS ISIN/SEDOL

IE00B19ZCC84 / B19ZCC8

STATISTIQUES RELATIVES AUX RISQUES SUR 3 ANS (ANNUALISEES)

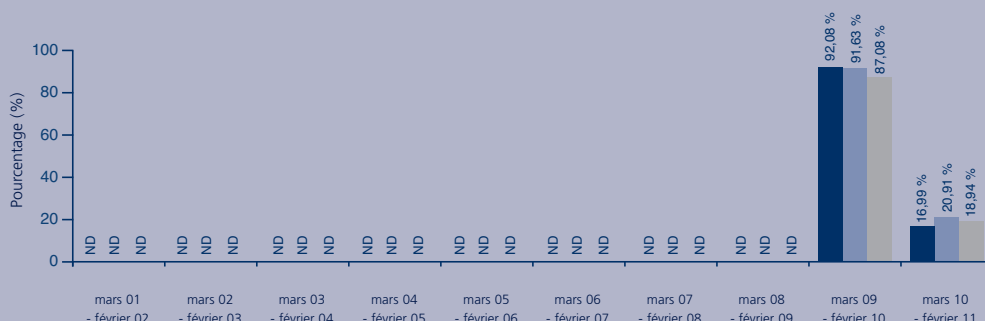
Ratio de Sharpe	0,71
Ratio de Treynor	18,92
Tracking Error	5,17
Ratio d'information	-0,53
Alpha de risque ajusté	-2,68
Beta	1,04
R ²	0,97
M ²	18,72
Ecart type	27,53

EXPOSITION BOURSIERE (MILLIONS)

Plus de 30.000 USD	26,31 %
15.000 USD-30.000 USD	9,09 %
5.000 USD-15.000 USD	17,78 %
2.000 USD-5.000 USD	19,85 %
1.000 USD-2.000 USD	11,76 %
Moins de 1.000 USD	12,97 %
Liquidités et quasi-liquidités	2,25 %
Capitalisation boursière moyenne pondérée	33.267 USD

PERFORMANCE ANNUELLE A LA FIN DE L'EXERCICE (FEVRIER) - avant coûts et taxes

■ Legg Mason Batterymarch Emerging Markets Equity Fund - Actions de cap. Catégorie A USD
■ Indice MSCI Emerging Markets Net Dividends (USD)¹
■ Groupe de référence Morningstar GIFS - Fonds Offshore et Internationaux, Actions Marchés Emergents (USD)



PERFORMANCES ACTUARIELLES - avant coûts et taxes

	1 An	3 Ans	5 Ans	10 Ans	Depuis le début de la Performance
Actions de cap. Catégorie A USD	-21,54 %	61,54 %	ND	ND	-27,89 %
Indice de référence (USD) ¹	-18,42 %	73,11 %	ND	ND	-16,24 %
Groupe de référence Morningstar GIFS (USD)	-20,90 %	63,07 %	ND	ND	-21,60 %

¹ La politique d'investissement du compartiment ne prévoit pas de corrélation avec un indice ; par conséquent, le compartiment n'est pas tenu de suivre la composition de l'indice de référence.

LA PERFORMANCE PASSEE NE PREJUGE PAS DES RENDEMENTS FUTURS ET PEUT NE PAS ETRE REITEREE.

Source des données de performance : Legg Mason. La performance est calculée sur la base de la variation de la VNI. Le calcul de performance inclut les dividendes réinvestis, sans déduction du précompte mobilier mais déduction faite du total des frais sur encours relatif à la période calculée. Les droits d'entrée, les impôts et autres coûts locaux à charge de l'investisseur ne sont pas déduits.

Source de la performance sectorielle médiane : Copyright - © 2012, Morningstar Inc. Tous droits réservés. Pour de plus amples informations, rendez-vous sur le site www.morningstar.be. Ces informations sont également disponibles auprès du fournisseur des services financiers.

DIX PRINCIPAUX TITRES EN PORTEFEUILLE

Participation	%	Participation	%
LGS Global Ltd	4,46	China Mobile Ltd	2,10
Samsung Electronics Co Ltd	4,03	Industrial & Commercial Bank Of China	2,08
Petrobras	3,93	MTN Group Ltd	1,86
Vale SA	3,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	1,76
America Movil SA	2,11	KIA Motors Corporation	1,56

REPARTITION PAR INDUSTRIE

Banques	16,52 %	Biens d'équipement	5,40 %
Energie	14,04 %	Logiciels et services	5,05 %
Matériaux	13,41 %	Aliments, boissons et tabacs	4,83 %
Services de télécommunications	10,69 %	Vente au détail	2,67 %
Semiconducteurs et Equipements de semiconducteurs	6,20 %	Immobilier	1,90 %
Automobiles et pièces détachées	5,83 %	Autres, y compris liquidités	13,46 %

REPARTITION GEOGRAPHIQUE

Chine	18,52 %	Russie	7,27 %
Brésil	16,09 %	Taiwan	5,94 %
Corée du Sud	14,82 %	Mexique	4,46 %
Afrique du Sud	9,47 %	Indonésie	2,93 %
Inde	8,35 %	Autres, y compris liquidités	12,15 %

* Le Total de frais sur encours (TFE) représente les dépenses opérationnelles actuelles du Compartiment pour les 12 derniers mois jusqu'à la date indiquée. Le TFE comprend les frais d'investissement de gestion, les frais de dépôt et d'administration, les frais de services aux actionnaires et d'autres dépenses mais ne prennent pas en compte les situations fiscales qui pourraient être pertinentes pour un investisseur. Pour les catégories d'actions qui n'ont pas été actives pour une année entière, le TFE est un chiffre annuel pour la date de constitution jusqu'à la date indiquée.

Les informations contenues dans les présentes ne constituent pas un conseil ou des recommandations d'investissement. Avant de prendre toute décision d'investissement, veuillez consulter un conseiller financier. L'analyse contenue dans ce document repose sur des données historiques recueillies par Legg Mason Investments (Europe) Ltd auprès de Legg Mason et Morningstar Inc. pour son propre usage. Les données ne sont fournies qu'à titre d'information.

Legg Mason Batterymarch Emerging Markets Equity Fund

GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Batterymarch Financial Management a été fondée en 1969. Son équipe d'investissement en actions des marchés émergents emploie à la fois une analyse fondamentale et des techniques quantitatives afin de structurer et d'apporter de la rigueur à ses investissements sur les marchés d'actions émergents. Elle suit à cet effet une approche *bottom-up* axée sur la croissance.

RISQUE D'INVESTISSEMENT

Le présent document ne constitue pas une incitation à l'investissement. La valeur des investissements et le revenu en découlant peuvent varier à la baisse comme à la hausse et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas leur mise initiale. La valeur des investissements et le revenu qu'ils génèrent peuvent être affectés par les variations des taux d'intérêt, des taux de change, des conditions générales de marché, des évolutions politiques, sociales et économiques et d'autres facteurs variables. L'évolution des taux de changes peut avoir un impact sur la valeur, le prix et le rendement du produit. Ce compartiment peut investir dans des marchés émergents qui peuvent être moins liquides et dont les contrats de conservation peuvent être moins fiables que les marchés plus matures et donc impliquer un niveau de risque plus élevé. Ce compartiment peut investir dans certains types d'instruments financiers dérivés (FDI) dans un objectif de gestion efficace du portefeuille ou d'investissement. Ces instruments peuvent impliquer un niveau de risque plus élevé. Veuillez vous reporter au Prospectus simplifié et au Prospectus, qui décrivent la totalité des objectifs et facteurs de risque inhérents à ce compartiment.

DEFINITIONS

Standard & Poor's Fund Management Rating : Les compartiments notés AAA à A démontrent, selon Standard & Poor's, une capacité à dégager des performances ajustées à la volatilité supérieures à la moyenne sur le long terme (par rapport aux compartiments du même secteur), de même qu'une solide capacité à mener un processus d'investissement cohérent. Les catégories de notation se différencient en fonction de facteurs quantitatifs et de l'évaluation, par Standard & Poor's, du processus d'investissement et de la gestion des investissements. La notation résulte d'une évaluation de facteurs à la fois qualitatifs (gestion, processus d'investissement et organisation) et quantitatifs (performance historique, construction du portefeuille et volatilité) qui contribuent à la performance à long terme. La notation ne donne aucune indication sur les risques de marché, de crédit ou de contrepartie d'un compartiment, ni sur le caractère adapté d'un compartiment comme contrepartie ou débiteur. Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter www.funds.standardandpoors.com. Ces informations sont également disponibles auprès du fournisseur des services financiers.

Ratio de Sharpe : mesure ajustée du risque calculée à l'aide de l'écart type et de l'excédent de rendement afin de déterminer le rendement par unité de risque. Plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleure est la performance ajustée du risque historique du compartiment.

Ratio de Treynor : mesure de la performance de portefeuille ajustée du risque dans laquelle le bêta sert d'indicateur du niveau de risque associé à un portefeuille donné.

Tracking Error : dispersion des différences entre les rendements obtenus par le compartiment et les fluctuations de l'indice de référence.

Ratio d'information : ratio du rendement résiduel annualisé escompté sur le risque résiduel.

Alpha de risque ajusté : mesure la différence entre le rendement effectif d'un compartiment et sa performance escomptée, compte tenu de son niveau de risque mesuré par le bêta.

Bêta : mesure la sensibilité du compartiment aux fluctuations de son indice de référence.

R² : mesure la force de la corrélation linéaire entre le compartiment et son indice de référence. Un R² à 1,00 implique une corrélation linéaire parfaite et un R² nul indique qu'il n'existe aucune relation.

M² : mesure du risque de portefeuille, le ratio de Modigliani sert à ajuster la mesure du risque auquel un portefeuille s'expose au-delà du taux sans risque.

Ecart type : mesure le risque ou la volatilité du rendement d'un investissement sur une période donnée. Plus l'écart type est élevé, plus le risque est important.

Groupe de Référence Morningstar GIFS : Le Secteur international des compartiments de placement (GIFS, *Global Investment Funds Sector*) est constitué des catégories qui cherchent à proposer un équilibre optimal de groupes de pairs comparables en vue d'une publication dans la presse et sur les portails virtuels.

Le présent document ne saurait être considéré comme tout ou partie d'une offre publique ou comme une invitation à investir dans le Compartiment. Toute souscription doit se faire sur la base du prospectus, du prospectus simplifié et des rapports périodiques.

Ceux-ci sont des compartiments (Fonds) de Legg Mason Global Funds plc, une sicav « umbrella » avec sous-compartiments, chaque sous-compartiment ayant une responsabilité distincte, constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable à responsabilité limitée conformément à la législation irlandaise et immatriculé sous le numéro 278601. Ces compartiments répondent aux normes et sont autorisés en Irlande par la Banque Centrale irlandaise en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières. Ils sont reconnus par la FSA comme un Schéma section 264.

Ces compartiments ne sont proposés qu'aux investisseurs non américains conformément aux conditions générales du prospectus en vigueur du compartiment.

Investisseurs belges : avant d'opérer un investissement, vous devez veiller à obtenir et lire attentivement le prospectus, le prospectus simplifié et l'Annexe pour la Belgique, qui contiennent des renseignements complémentaires nécessaires à l'évaluation de l'investissement ainsi que des informations importantes relatives aux risques, frais et commissions. Ces documents, ainsi que les rapports semestriel et annuel, s'ils ont été publiés, peuvent être obtenus gratuitement auprès de toutes les succursales de JPMorgan Chase Bank, Succursale de Bruxelles, Boulevard de Roi Albert II, 1210 Bruxelles, RC Bruxelles 626,253 (le représentant et agent payeur en Belgique) qui fournit des services financiers en Belgique. Les dividendes versés aux investisseurs résidant en Belgique sont assujettis à la retenue à la source belge dès lors qu'ils sont effectués par l'intermédiaire d'une institution financière belge ou d'un autre intermédiaire établi en Belgique. Une retenue de 15 % est alors prélevée à la source.

La présente constitue un résumé des caractéristiques des Compartiments et n'entend pas être une analyse des différentes situations fiscales pertinentes dans le chef des investisseurs. Les investisseurs intéressés devraient consulter leur propre conseil fiscal afin d'obtenir plus d'informations quant aux conséquences fiscales belges d'un investissement réalisé dans les Compartiments, sur la base de leur situation personnelle. Le présent résumé ne constitue pas et ne peut être interprété comme un avis ou un conseil légal ou fiscal.

www.leggmason.be