

Legg Mason Overzicht

Legg Mason: historisch perspectief

1899

Oprichting van George Mackubin & Co., voorloper van Legg & Co. in Baltimore

1962

Oprichting van Mason & Co. door Raymond A. "Chip" Mason

1970

Fusie van Legg & Co. met Mason & Co. tot Legg Mason, Inc., met hoofdkantoor in Baltimore

1982

Oprichting door Legg Mason van Legg Mason Fund Adviser, Inc. om het topfonds van de onderneming te beheren

1983

Legg Mason, Inc. wordt een naamloze vennootschap met een notering aan de NYSE

1986

Overname door Legg Mason van Western Asset Management – in 1971 opgericht en gespecialiseerd in vastrentende waarden

1996

Overname door Legg Mason van Batterymarch Financial Management – in 1969 opgericht en gespecialiseerd in wereldwijd vermogensbeheer

1998

Overname door Legg Mason van Brandywine Global - in 1986 opgericht en gespecialiseerd in waarde aandelen en vastrentende waarden

2001

Overname door Legg Mason van Royce & Associates – in 1972 opgericht met focus op kleine en zeer kleine ondernemingen en particulier vermogensbeheer – gespecialiseerd in waarde aandelen van alle beurskapitalisaties

2005

Overname door Legg Mason van Permal Group en in feite de gehele divisie met wereldwijd vermogensbeheer van Citigroup Asset Management (CAM)

2006

Oprichting van ClearBridge Advisors en Legg Mason International Equities op basis van de bij CAM aanwezige deskundigheid op het gebied van vermogensbeheer

2008

Benoeming van Mark R. Fetting tot President en CEO van Legg Mason, Inc.

Legg Mason: een rijk verleden

Sinds de oprichting van het makelaarsbedrijf in 1899 in Baltimore, Maryland is Legg Mason uitgegroeid tot een van de grootste vermogensbeheerders ter wereld ten behoeve van particuliere en institutionele beleggers in 190 landen in zes werelddelen. Legg Mason richt zich volledig op het beheren van geld en heeft (op 30 juni 2010) een vermogen ten bedrage van US\$ 645 miljard onder beheer.

Specialistische kennis

Legg Mason is tegenwoordig een groep met diverse best-in-class wereldwijde vermogensbeheerders die worden geroemd om hun deskundigheid op het gebied van beleggingen en prestaties op de lange termijn. De voornaamste beleggingsondernemingen van Legg Mason zijn stuk voor stuk koplopers met hun eigen specialisaties, focus op bepaalde vermogenscategorieën en strategieën en een minimale overlap. Het karakteristieke bedrijfsmodel van Legg Mason met diverse gelieerde beleggingsondernemingen biedt klanten een breed scala aan beleggingsmogelijkheden in aandelen, vastrentende waarden, liquiditeiten en alternatieve beleggingen

Onafhankelijk beleggingsbeleid

De gelieerde ondernemingen van Legg Mas bepalen zelf hun beleggingsbeleid. Beheerders werken volgens hun eigen beleggingsfilosofie en creëren op basis van unieke processen en hun eigen bedrijfscultuur duurzaam waarde voor hun klanten. In aanvulling op de deskundigheid van de gelieerde ondernemingen zorgt Legg Mason voor eersteklas distributiemogelijkheden waarmee nieuwe markten, nieuwe klanten en nieuwe kansen wereldwijd op efficiënte wijze toegankelijk worden gemaakt. Legg Mason zorgt ook voor bedrijfsmatige ondersteuning op het gebied van transacties, technologie, juridische zaken, compliance en marketing, zodat de gelieerde ondernemingen zich volledig kunnen concentreren op het behalen van superieure beleggingsresultaten.

Rasechte, wereldwijde vermogensbeheerder

Legg Mason verleent al meer dan honderd jaar diensten aan beleggers. Eerst als makelaarsbedrijf, daarna als kapitaalmarktonderneming en tegenwoordig als rasechte, wereldwijde vermogensbeheerder. Door de ervaringen uit dit rijke verleden hebben medewerkers van Legg Mason van generatie op generatie een sterke bedrijfscultuur en doelgerichtheid ontwikkeld die medebepalend zijn geweest voor het succes van Legg Mason in de loop der tijd. Hoewel het bedrijfsmodel is gewijzigd, is het doel van Legg Mason altijd hetzelfde gebleven: de best-in-class financiële dienstverlener zijn.

Legg Mason: in de hele wereld aanwezig



Specialistische kennis: een wereld van verschil

Best-in-class beheerders

Het karakteristieke bedrijfsmodel van Legg Mason met verschillende best-in-class gelieerde ondernemingen biedt beleggers een ongekend breed scala aan beleggingsmogelijkheden. Elke gelieerde onderneming van Legg Mason heeft veel ervaring en levert bewezen resultaten in een bepaald beleggingsgebied. Met specialistische kennis onderscheidt Legg Mason zich van andere ondernemingen voor vermogensbeheer en dat is precies wat klanten het meest waarderen.

| Voornaamste gelieerde ondernemingen | Beleggingsfocus |
|--|---|
| Batterymarch Financial Management | Pionier op het gebied van wereldwijd, kwantitatief aandelenvermogensbeheer voor institutionele klanten in de hele wereld |
| Brandywine Global Investment Management | Waardebeleggingen op wereldwijde markten voor aandelen en vastrentende waarden |
| ClearBridge Advisors | Biedt beleggers een breed assortiment Amerikaanse aandelenportefeuilles op basis van waarde-, kern- en groeigerichte benaderingen in alle marktkapitalisaties |
| Congruix Investment Management¹ | Gespecialiseerd in aandelen uit de regio's Azië, Stille Oceaan en Japan |
| Esemplia Emerging Markets² | Gespecialiseerd in het beheer van aandelen van opkomende markten |
| Global Currents Investment Management | Gespecialiseerd in werkelijk waardebeheer op wereldniveau |
| Legg Mason Capital Management | Waardebeleggingen op basis van onconventionele inzichten en vaak tegendraadse analyses |
| Legg Mason Hong Kong Asset Management³ | Met focus op aandelen uit Hongkong en China |
| The Permal Group | Een van de oudste en grootste wereldwijde alternatieve-vermogensbeheerders ter wereld |
| Private Capital Management | Vaststellen van echte intrinsieke waarde via intensief, individueel onderzoek voor vermogende particulieren, families en instellingen |
| Royce & Associates | Gespecialiseerd in waarde aandelen van kleine en zeer kleine Amerikaanse en internationale ondernemingen |
| Western Asset Management | Een van de grootste beheerders van vastrentende waarden ter wereld voor klanten wereldwijd |

¹ Congruix Investment Management (ingeschreven onderneming van Legg Mason Asset Management Singapore Pte. Limited).

² Esemplia Emerging Markets, handelsnaam van Legg Mason International Equities Limited.

³ Legg Mason Hong Kong Asset Management (werkzaam onder zowel Legg Mason Asset Management Hong Kong Limited als Legg Mason International Equities (Hong Kong) Limited).

Hoewel deze informatie afkomstig is van betrouwbaar geachte bronnen, wordt deze niet door Legg Mason gegarandeerd. Het is geen complete samenvatting of volledig overzicht van alle beschikbare gegevens.

Alle hier vermelde vermogensbeheerders zijn gelieerd aan Legg Mason op basis van de gemeenschappelijke zeggenschap en eigendom van Legg Mason, Inc. Legg Mason Investments biedt klanten toegang tot deze gelieerde ondernemingen via voornamelijk de in het VK, Dublin en Luxemburg gevestigde fondsen, waarvoor deze ondernemingen als vermogensbeheerder of gedelegeerd vermogensbeheerder optreden. Sommige gelieerde ondernemingen mogen op basis van een goedkeuring of vergunning zaken doen in een of meer Europese landen, maar hebben niet het recht om in alle Europese landen hun beleggingsadviezen aan te bieden. Beleggers kunnen in dat geval alleen gebruik maken van deze gelieerde ondernemingen door te beleggen in de fondsen van Legg Mason Investments.

Voor u besluit te beleggen, dient u het prospectus aan te vragen en goed te lezen. In het prospectus staat behalve de benodigde, aanvullende informatie waarmee u een afweging kunt maken over uw belegging ook belangrijke informatie over risico's, vergoedingen en kosten.

Uitgegeven en goedgekeurd door Legg Mason Investments (Europe) Limited, gevestigd King William Street 75, Londen, EC4N 5BE. Ingeschreven in Engeland en Wales onder nummer 1732037. Met vergunning en onder toezicht van de Financial Services Authority. Klantendienst +44 (0)20 7070 7400.

augustus 2010

Ref: 5828