

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)

# Prospekt Skrócony

Luty 2009

# Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)

## Prospekt Skrócony – Luty 2009 r.

### Istotna informacja

Skrócony prospekt zawiera jedynie kluczowe informacje o Funduszu Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) i jego Subfunduszach. Jeżeli poszukujecie dalszych informacji przed dokonaniem inwestycji, prosimy o zaznajomienie się z najnowszą wersją Pełnego Prospektu („Pełny Prospekt”). O ile w niniejszym dokumencie nie zawarto odmiennej definicji, terminy zdefiniowane będą miały takie samo znaczenie jak w Pełnym Prospekcie. Szczegóły dotyczące inwestycji Funduszu znajdują się w najnowszym opublikowanym raporcie.

Prawa i obowiązki inwestora oraz relacje prawne z Funduszem zostały umieszczone w Pełnym Prospekcie oraz regulaminie zarządzania Funduszem. Pełny Prospekt i najnowsze roczne i półroczne raporty są dostępne bezpłatnie z Citibank International plc (Luxembourg Branch) lub od Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. oraz od wszystkich pośredników.

### Cele i polityka inwestycyjna

Ogólnym celem Funduszu jest oferowanie poprzez trzy Subfundusze dochodów zgodnych ze zmianami na najważniejszych rykach pieniężnych.

Podstawowym celem Subfunduszy jest inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe i/lub inne płynne aktywa finansowe o niskiej zmienności, minimalnym ryzyku kredytowym i wysokiej płynności rynkowej. Inwestycje będą się składać z papierów wartościowych i innych płynnych aktywów finansowych o pierwotnym lub pozostałym okresie do wymagalności poniżej 12 miesięcy, biorąc pod uwagę wszelkie związane z tym instrumenty finansowe, lub z odsetkami modyfikowanymi przynajmniej raz do roku zgodnie z warunkami rynkowymi. W przypadku papierów wartościowych stałej stopie procentowej zabezpieczonych aktywami o lub papierów wartościowych stałej stopie procentowej zabezpieczonych hipotecznie, termin wymagalności może zostać zmierzony poprzez średni ważony okres istnienia raczej niż poprzez datę ostatecznej wymagalności. Zbywalne papiery wartościowe będą emitowane przez pożyczkobiorców klasy inwestycyjnej lub gwarantowane przez gwarantów klasy inwestycyjnej. Każdy Subfundusz może inwestować maksymalnie 5% swoich aktywów w zbywalne papiery wartościowe i inne płynne aktywa finansowe klasy nie inwestycyjnej.

Dodatkowo, Fundusz może posiadać uzupełniające aktywa płynne (w tym wszelkie regularnie negocjowane instrumenty rynku pieniężnego o pozostałych okresach wymagalności poniżej 12 miesięcy, środki pieniężne i ich równoważniki).

Fundusz może inwestować w strukturalne obligacje o pierwotnym lub pozostałym okresie wymagalności poniżej 12 miesięcy.

#### ***Fundusz Legg Mason US Dollar Money Fund***

Subfundusz będzie inwestować w zbywalne papiery wartościowe i inne płynne aktywa finansowe denominowane w USD lub w pełni zabezpieczone do USD. Subfundusz będzie denominowany w USD. Przynajmniej dwie trzecie jego Aktywów Łącznie będzie wyrażone w USD. Nie więcej niż jedna trzecia Aktywów Łącznie Subfunduszu będzie inwestowane w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami.

Ten Subfundusz został uruchomiony w dniu 16 września 1985 r.

#### ***Fundusz Legg Mason Euro Money Fund***

Subfundusz będzie inwestować w zbywalne papiery wartościowe i inne płynne aktywa finansowe denominowane w Euro i walutach krajów Europejskiej Unii Gospodarczej i Monetarnej EMU, albo w waluty zagraniczne w pełni zabezpieczone do Euro. Subfundusz będzie denominowany w Euro. Przynajmniej dwie trzecie jego Aktywów Łącznie będzie wyrażone w Euro. Nie więcej niż jedna trzecia Aktywów Łącznie Subfunduszu będzie inwestowane w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami.

Ten Subfundusz został uruchomiony w dniu 31 marca 1989 r.

#### ***Fundusz Legg Mason Sterling Money Fund***

Subfundusz będzie inwestować w zbywalne papiery wartościowe denominowane w GBP albo w pełni zabezpieczone do GBP. Subfundusz będzie denominowany w GBP. Przynajmniej dwie trzecie jego Aktywów Łącznie będzie wyrażone w GBP. Nie więcej niż jedna trzecia Aktywów Łącznie Subfunduszu będzie inwestowane w papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami.

Ten Subfundusz został uruchomiony w dniu 31 marca 1989 r.

Wszystkie wymienione wyżej Subfundusze mogą wykorzystywać różne instrumenty pochodne dotyczące zbywalnych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego oraz innych płynnych aktywów finansowych w celu zabezpieczenia się i skutecznego zarządzania portfelem, w zakresie dozwolonym w ograniczeniach inwestycyjnych opisanych w Pełnym Prospekcie. Nawet niewielka inwestycja w takie instrumenty może mieć duży wpływ na ryzyko rynkowe, walutowe i stopy procentowej Subfunduszu. Wartość inwestycji może rosnąć i spadać, a inwestorzy mogą nie odzyskać zainwestowanej kwoty.

## Profil ryzyka Subfunduszy

### Fundusz Legg Mason US Dollar Money Fund

Ten Subfundusz może nadawać się dla inwestorów, którzy są gotowi do zaakceptowania ryzyk związanych z inwestowaniem w Dolary USA i w zbywalne papiery wartościowe denominowane w USD, tym między innymi ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe.

### Fundusz Legg Mason Euro Money Fund

Ten Subfundusz może nadawać się dla inwestorów, którzy są gotowi do zaakceptowania ryzyk związanych z inwestowaniem w Euro i w zbywalne papiery wartościowe denominowane w Euro, w tym między innymi ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe.

### Fundusz Legg Mason Sterling Money Fund

Ten Subfundusz może nadawać się dla inwestorów, którzy są gotowi do zaakceptowania ryzyk związanych z inwestowaniem w GBP i w zbywalne papiery wartościowe denominowane w GBP, w tym między innymi ryzyko rynkowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe.

## Wyniki Subfunduszy

Wykresy wyników Subfunduszy w ich walucie odniesienia przedstawiono na wykresach w Załączniku I.

## Uwaga dotycząca wyników historycznych

Wyniki historyczne niekoniecznie są wskazówką dla przyszłych wyników i mogą się nie powtórzyć. Inwestorzy mogą nie odzyskać całości zainwestowanej kwoty, bowiem cena jednostek i dochody mogą ulec obniżeniu jak i zwiększeniu.

## Profil typowego inwestora

Inwestor w Fundusze Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) FCP poszukuje płynności i stopy zwrotu zgodnych z wynikami największych globalnych rynków pieniężnych poprzez inwestowanie w krótkoterminowe instrumenty z potencjałem względnie niskiej zmienności, obniżonego ryzyka kredytowego i wysokiej płynności.

Fundusz Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) jest przeznaczony dla inwestorów wymagających płynności łącznie z potencjałem względnie nieznacznych fluktuacji w odniesieniu do inwestowanej kwoty głównej.

## Dochód

Dochody uzyskane z inwestycji w każdy Subfundusz będą ponownie inwestowane w taki Subfundusz. Spółka Zarządzająca może wedle własnego uznania zadeklarować dywidendy i dywidendy międzyokresowe oraz ustalić kwoty wypłacane Posiadaczom Jednostek z dostępnych aktywów.

## Koszty

Na rzecz Subfunduszy zostaną naliczone następujące koszty:

<b>Koszty posiadaczy jednostek</b>	<b>Do</b>
<b>Początkowa opłata za sprzedaż (1)</b>	1%
<b>Oplata za umorzenie (1)</b>	-
<b>Oplata za konwersję (1)</b>	1%
<b>Koszty Subfunduszy</b>	
<b>Oplata za Zarządzanie (2)</b>	<b>Do</b>
Fundusz Legg Mason US Dollar Money Fund	0,62%
Fundusz Legg Mason Euro Money Fund	0,62%
Fundusz Legg Mason Sterling Money Fund	0,62%
<b>Do</b>	
<b>Oplata Kustodiańska</b>	0,15%

- (1) Spółka Zarządzająca może zastosować w terminie według swojego uznania opłatę w wysokości do 1% Wartości Aktywów Netto dla Jednostek objętych, umorzonych lub skonwertowanych w celu ujęcia wszelkich opłat podatkowych i kosztów transakcji poniesionych przy zakupie i/lub realizacji aktywów Subfunduszu, oraz z zamiarem ochrony pozostałych Posiadaczy Jednostek od ponoszenia takich opłat i kosztów. Tak zebrane opłaty zostaną zatrzymane w odpowiednim Subfunduszu.
- (2) Opłata za Zarządzanie (do wyżej podanej kwoty maksymalnej) zostanie pobrana i przypisana Spółce Zarządzającej, Dyrektorom Inwestycyjnym, Doradcom Inwestycyjnym oraz Pośrednikom. Stawka roczna obowiązująca w trakcie jakiegokolwiek okresu półrocznego zostanie ujawniona w sprawozdaniu rocznym lub półrocznym obejmującym taki okres.
- (3) Koszty i opłaty Banku Powierniczego, Administratora, Agenta Transferowego i Rejestratora do 0,15% rocznie zależne od średniej dziennej Wartości Aktywów Netto. Niezależnie od powyższych opłat, Fundusz może ponieść dodatkowe koszty i opłaty transakcyjne Banku Powierniczego i jego korespondentowi zgodnie ze zwykłą praktyką obowiązującą w Luksemburgu. Zapłacone kwoty zostają wykazane w sprawozdaniach finansowych Funduszu

Wskaźniki Całkowitych Wydatków dla każdego Subfunduszu zostały zamieszczone w Załączniku II.

## Opodatkowanie Funduszu

Na aktywa netto Funduszu nakładany jest podatek ("Taxe d'abonnement") w wysokości 0,01% rocznie przez Państwo Luksemburg; kwota podatku jest naliczana kwartalnie na podstawie Wartości Aktywów Netto każdego Subfunduszu ostatniego dnia kwartału.

.Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy z 21 czerwca 2005 r., zgodnie z obowiązującym prawem i praktyką obecnie w państwie i w mieście Luksemburg nie obowiązują żadne inne podatki i od dywidendy wypłacanej od jakichkolwiek jednostek emitowanych przez Fundusz nie będą naliczane żadne podatki u źródła.

## Codzienna publikacja cen

Wartość Aktywów Netto każdej Jednostki Subfunduszu będzie publikowana zgodnie z wymaganiami prawa w gazetach, o których każdorazowo zadecyduje Zarząd. Może ona być publikowana również w innych wydawnictwach wybranych przez Spółkę Zarządzającą w krajach, w których oferowane są Jednostki. Wartość Aktywów Netto każdego Subfunduszu można uzyskać każdego bankowego dnia roboczego w siedzibie Spółki Zarządzającej, Banku Powierniczego lub poprzez Pośrednika.

## Jak kupować, dokonywać konwersji i umorzenia jednostek?

Jednostki można kupować, dokonywać konwersji i umarzać bezpośrednio lub poprzez upoważnionego Pośrednika każdego Dnia Roboczego. W celu wykonania transakcji w Dacie Wyceny, zlecenia kupna, konwersji lub sprzedaży muszą zostać otrzymane przez Agenta Transferowego i Rejestratora do 15:00 czasu Luksemburga w Dniu Roboczym poprzedzającym Datę Wyceny. Jeżeli wniosek o subskrypcję nie zostanie otrzymany do godziny 15:00 czasu Luksemburga w Dniu Roboczym poprzedzającym Datę Wyceny, wniosek zostanie uznany za otrzymany następnego Dnia Roboczego.

Płatność ceny subskrypcji musi zostać wykonana dobro Banku Powierniczego w ciągu dwóch Dni Roboczych po otrzymaniu wniosku. Cena subskrypcji jest oparta na Wartości Aktywów Netto w Dacie Wyceny, plus wszelkie opłaty za transakcję sprzedaży i podatki za emisję.

Za wyjątkiem przypadku działania siły wyższej lub tymczasowego zawieszenia transakcji, wynik z umorzenia zostanie wypłacony nie później niż w ciągu dwóch Dni Roboczych od Daty Wyceny, w odniesieniu do której Agent Transferowy i Rejestrator otrzymali odpowiedni wniosek o umorzenie. Cena subskrypcji jest oparta na Wartości Aktywów Netto w Dacie Wyceny, minus wszelkie opłaty za umorzenie sprzedaży i należne podatki.

Inwestorzy mogą dokonać konwersji Jednostek bez konieczności opłaty jakichkolwiek należności za transakcję. Może stosować się opłata za konwersję w wysokości 1%, zgodnie z treścią Pełnego Prospektu.

## Informacje dodatkowe

### Struktura prawna:

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) funduszem inwestycyjnym (fonds commun de placement) utworzonym w Luksemburgu w dniu 1 lutego 1989 r. Czas istnienia Funduszu nie jest ograniczony w czasie. Został on zorganizowany zgodnie z postanowieniami Części I ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsięwzięciach w zakresie zbiorowych inwestycji. Fundusz stanowi fundusz z wydzielonymi subfunduszami reprezentującymi odrębne portfele aktywów.

### Spółka Zarządzająca:

Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 155, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Wielkie Księstwo Luksemburg

### Bank Powierniczy, Administrator, Agent Transferowy i Rejestrator:

Citibank International plc (Luxembourg Branch), 31, Z.A. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Wielkie Księstwo Luksemburg

### Rewidenci:

PricewaterhouseCoopers S.à.r.l., 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Wielkie Księstwo Luksemburg

### Władza nadzorcza:

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg, Wielkie Księstwo Luksemburg

### Promotor:

Legg Mason Investments (Europe) Limited, Wlk. Brytania

## **Dalsze informacje**

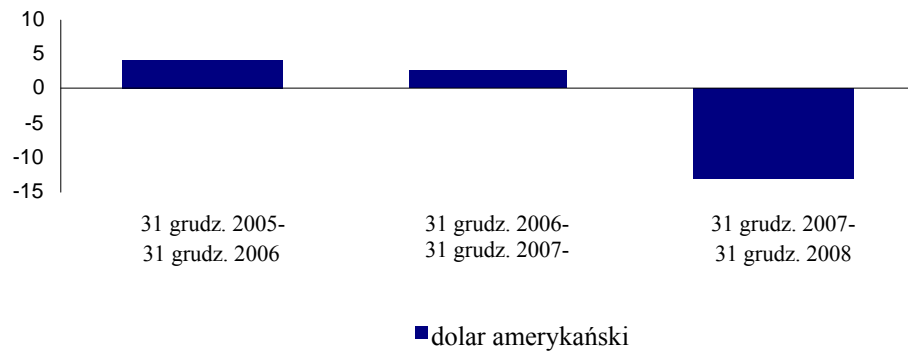
Prosimy o skontaktowanie się z Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A.,  
145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Wielkie Księstwo Luksemburg  
Tel.: 00352 246 94 120  
Faks: 00352 246 94 141

## ZAŁĄCZNIK I

### Wyniki Subfunduszy w ostatnich trzech latach

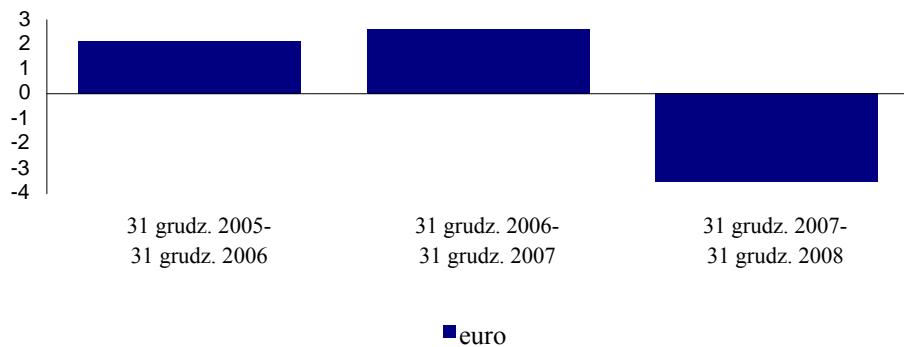
Stopa zwrotu

#### *Legg Mason US Dollar Money Fund*



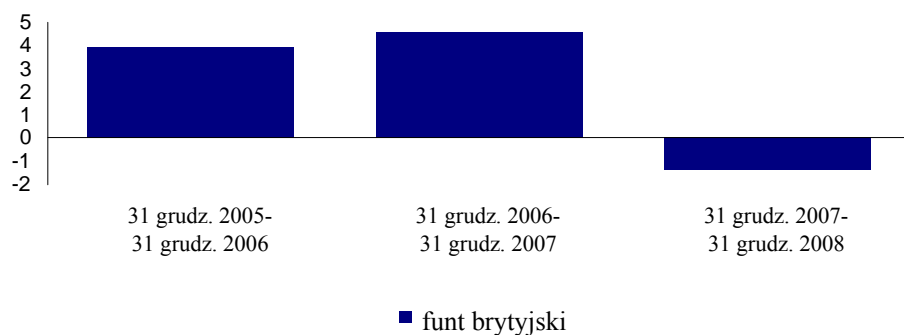
Stopa zwrotu

#### *Legg Mason Euro Money Fund*



Stopa zwrotu

#### *Legg Mason Sterling Money Fund*



## ZAŁĄCZNIK II

<b>Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)</b> <b>Wskaźnik kosztów całkowitych na 31 grudnia 2008 r.</b>
--

<b>Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)</b>	
<b>Legg Mason US Dollar Money Fund</b>	<b>0,91 %</b>
<b>Legg Mason Euro Money Fund</b>	<b>0,92 %</b>
<b>Legg Mason Sterling Money Fund</b>	<b>0,93 %</b>

