

Fundusz inwestycyjny prawa Wielkiego Księstwa Luksemburg utworzony jako „fonds commun de placement” z wieloma Subfunduszami (Subfundusze)

**Legg Mason Global Money Funds FCP
(Luxembourg) (w likwidacji)
Zweryfikowane sprawozdania finansowe**

za okres od dnia 1 kwietnia 2009 r. do dnia 29 maja 2009 r. (data likwidacji)

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji)

Fundusz inwestycyjny prawa Wielkiego Księstwa Luksemburg

*Zweryfikowane sprawozdania finansowe za okres od dnia
1 kwietnia 2009 r. do dnia 29 maja 2009 r. (data likwidacji)*

Spis treści

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji)		Sprawozdania finansowe	
		<i>Zestawienie aktywów netto</i>	4
Ogólne informacje o Funduszu	2	<i>Zestawienie operacji i zmian aktywów netto</i>	5
Informacja dla posiadaczy tytułów uczestnictwa	2	<i>Informacja o aktywach netto</i>	6
Raport Biegłego Rewidenta	3	Uwagi do sprawozdania finansowego	7

Ogólne informacje o Funduszu

Spółka Zarządzająca

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

Utworzenie

Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. „Spółka Zarządzająca” została utworzona w Luksemburgu w dniu 26 maja 1988 r. jako Société Anonyme na czas nieokreślony na mocy prawa luksemburskiego. Celem Spółki jest tworzenie, administrowanie, marketing i zarządzanie jednym lub większą liczbą luksemburskich i (lub) zagranicznych funduszy powierniczych w wymienne papiery wartościowe, zgodnie z dyrektywą 85/611/EWG oraz świadczenie usług na rzecz przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania.

Umowa spółki została zdeponowana w rejestrze spółek „Registre de Commerce et des Sociétés” w Luksemburgu i opublikowana w dzienniku urzędowym „Mémorial” w dniu 25 lipca 1988 r. Ostatnia nowelizacja Umowy Spółki miała miejsce w dniu 31 marca 2008 r.

Zarząd Spółki Zarządzającej

Prezes

Joseph P. LaRocque
Managing Director
100 International Drive
11th floor, South West
Baltimore, MD 21202, USA

Członkowie Zarządu

John Alldis
Director
Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A.
145, rue du Kiem
L-8030 Strassen, Wielkie Księstwo Luksemburga

Joseph M. Keane
Consultant („Konsultant”)
15 Rathasker Heights
Nass. Co. Kildare, Irlandia

Dyrektorzy/Doradcy Inwestyjni

Spółka Zarządzająca powołała, na własny koszt, następujące strony pełniące funkcje Dyrektorów/Doradców Inwestycyjnych w celu skuteczniejszego zarządzania aktywami Funduszu:

Western Asset Management Company
385 East Colorado Boulevard
Pasadena, California 91101, USA

Western Asset Management Company Limited
10 Exchange Square
Primrose Street
Londyn, EC2A 2EN, Wielka Brytania

Bank Depozytariusz, Administrator, Agent Transferowy i Sekretarz Rejestru

Citibank International plc (Luxembourg Branch)
Atrium Business Park
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange, Wielkie Księstwo Luksemburga

Biegły Rewident

PricewaterhouseCoopers S.a r.l.
Reviser d'entreprises
400, route d'Esch
L-1471 Luxembourg, Wielkie Księstwo Luksemburga

Dystrybucja dokumentacji finansowej Funduszu w Niemczech

Umowę spółki, prospekt informacyjny, prospekt skrócony, sprawozdania roczne i półroczne oraz zmiany w portfelach inwestycyjnych w trakcie roku sprawozdawczego można bezpłatnie otrzymać w siedzibie agenta płatniczego na terenie Niemiec, pod adresem:

Marcard, Stein & Co. AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg, Niemcy

Dystrybucja dokumentacji finansowej Funduszu w Szwajcarii

Umowę spółki, prospekt informacyjny, prospekt skrócony, sprawozdania roczne i półroczne oraz zmiany w portfelach inwestycyjnych w trakcie roku sprawozdawczego można bezpłatnie otrzymać w siedzibie agenta płatniczego na terenie Szwajcarii, pod adresem:

BNP Paribas Securities Services S.A., Paris
Zweigniederlassung Zürich
Selnaustrasse 16, P.O. Box,
8022 Zürich Szwajcaria

Informacja dla posiadaczy tytułów uczestnictwa

Roczne sprawozdania zbadane przez Biegłego Rewidenta będą dostępne do wglądu dla posiadaczy tytułów uczestnictwa w siedzibie Spółki Zarządzającej oraz u agentów płatniczych i dystrybutorów w ciągu czterech miesięcy od zamknięcia roku obrachunkowego. Sprawozdania półroczne niezbadane przez Biegłego Rewidenta zostaną w ten sam sposób udostępnione w ciągu dwóch miesięcy od zakończenia okresu, którego dotyczą.

Raport Biegłego Rewidenta

Adresat: Zarząd Spółki
Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji) wraz z poszczególnymi Subfunduszami obejmującego Zestawienie aktywów netto, na dzień 29 maja 2009 r. (data likwidacji), a także Zestawienie operacji i zmian aktywów netto za okres od dnia 1 kwietnia 2009 r. do dnia 29 maja 2009 r. (data likwidacji), a także skrót istotnych zasad księgowania oraz memoranda wyjaśniające towarzyszące sprawozdaniom finansowym.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki Zarządzającej za sprawozdania finansowe

Zarząd Spółki Zarządzającej ponosi odpowiedzialność za sporządzenie i rzetelne przedstawienie wspomnianych sprawozdań finansowych zgodnie z wymaganiami przepisów ustawodawczych i wykonawczych prawa luksemburskiego obowiązujących w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych. Zakres odpowiedzialności obejmuje: opracowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej istotnej dla sporządzania i rzetelnego przedstawienia sprawozdań finansowych wolnych od istotnych nieprawidłowości wywołanych nadużyciami lub błędami, wybór i zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości oraz opracowywanie szacunków rachunkowych uzasadnionych w aktualnych okolicznościach.

Obowiązki Biegłego Rewidenta

Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii dotyczącej sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas badania (audytu). Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z międzynarodowymi normami audytu przyjętymi przez „Institut des Réviseurs d'Entreprises”, wymagającymi zgodności z zasadami etyki zawodowej oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w sposób umożliwiający uzyskanie uzasadnionego przekonania co do tego, czy sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie obejmuje procedury niezbędne do uzyskania dowodów rewizyjnych dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybrane procedury zależą od oceny Rewidenta, w tym od szacowanego ryzyka istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym w wyniku nadużyć lub błędów. W procesie szacowania ryzyka Rewident rozpatruje kontrolę wewnętrzną istotną dla przygotowania i rzetelnego przedstawienia sprawozdania finansowego przez podmiot w celu opracowania procedur badania właściwych w danych okolicznościach, jednak nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności wewnętrznej kontroli podmiotu. Badanie obejmuje ponadto ocenę trafności zasad rachunkowych i szacunkowych wskaźników rachunkowych stosowanych przez Zarząd Spółki Zarządzającej, a także ocenę sprawozdania finansowego w ogólnym ujęciu.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody rewizyjne są właściwe i wystarczające do wydania przez nas poświadczenia z badania finansowego.

Raport z audytu

W naszej ocenie badane sprawozdania finansowe dają rzeczywisty i rzetelny obraz sytuacji finansowej spółki Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji) wraz ze wszystkimi Subfunduszami tej spółki na dzień 29 maja 2009 r. (data likwidacji) oraz wyników operacyjnych i zmian w poziomie aktywów netto za okres od dnia 1 kwietnia 2009 r. do dnia 29 maja 2009 r. (data likwidacji), zgodnie z przepisami ustawodawczymi i wykonawczymi prawa luksemburskiego w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych.

Inne zagadnienia

Dodatkowe informacje włączone do sprawozdania rocznego zostały zweryfikowane w zakresie wynikającym z naszego pełnomocnictwa, jednak nie przeprowadzono procedur audytu zgodnie z powyższymi zasadami. W związku z tym nie wyrażamy opinii na temat rzeczonych informacji, jednak nie zgłaszamy żadnych uwag w kontekście sprawozdania finansowego jako całości.

Istotne uwagi do sprawozdania

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na informację nr 7 Sprawozdania finansowego dotyczącą likwidacji funduszu Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji).

Ograniczenia dotyczące wykorzystania

Nasz raport został przygotowany wyłącznie do wiadomości Zarządu Spółki Zarządzającej, posiadaczy tytułów uczestnictwa i CSSF. Jako taki nie może zostać przekazany w żaden sposób (w tym elektronicznie) jakiegokolwiek innej stronie bez uprzedniego pisemnego zezwolenia. Nie ponosimy żadnej odpowiedzialności wobec jakiegokolwiek innej strony, której niniejszy raport mógłby zostać pokazany lub w której ręce mógłby się dostać.

Luksemburg, 13 listopada 2009 r.

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
Pełnomocnik:

Valérie Arnold

R.C.S. Luxembourg B 65 477 – TVA LU17564447

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji)

Zestawienie aktywów netto na dzień 29 maja 2009 r. (data likwidacji)

	Legg Mason US Dollar Money Fund USD	Legg Mason Euro Money Fund EUR	Legg Mason Sterling Money Fund* GBP	Ogółem** USD
Aktywa				
Aktywa płynne	32 402 254	23 356 904	34 689	65 518 726
Odsetki należne (uwaga 2c)	—	212	—	300
Aktywa ogółem	32 402 254	23 357 116	34 689	65 519 026
Pasywa				
Naliczone wydatki	148 365	85 755	13 682	291 810
Należne opłaty likwidacyjne (uwaga 7)	98 700	56 735	21 007	212 881
Umorzenia do wypłaty	69 410	100 359	—	211 463
Pasywa ogółem	316 475	242 849	34 689	716 154
Aktywa netto	32 085 779	23 114 267	—	64 802 872

* Subfundusz został postawiony w stan likwidacji w dniu 15 maja 2009 r.

** Patrz uwaga 2f.

Załączone uwagi stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji)

Zestawienie operacji i zmian aktywów netto za okres od dn. 1 kwietnia 2009 r.
do dn. 29 maja 2009 r. (data likwidacji)

	Legg Mason US Dollar Money Fund USD	Legg Mason Euro Money Fund EUR	Legg Mason Sterling Money Fund* GBP	Ogółem** USD
Aktywa netto na początku okresu	63 994 961	42 936 430	12 607 485	145 099 533
Dochód				
Dochód z odsetek (uwaga 2c)	64 016	50 680	18 620	165 777
Inne dochody	182 982	106 948	49 035	413 433
Dochód ogółem	246 998	157 628	67 655	579 210
Wydatki				
Oplaty likwidacyjne (uwaga 7)	98 700	59 387	16 231	208 933
Oplaty za zarządzanie (uwaga 4)	47 956	38 695	9 484	118 021
Oplaty za usługi powiernicze, dla agenta transferowego i administracyjne (uwaga 3)	14 738	9 674	2 474	32 421
Oplaty administracyjne oraz za audyt	6 477	2 006	—	9 316
Podatki (uwaga 5)	515	379	—	1 051
Wydatki ogółem	168 386	110 141	28 189	369 742
Dochód netto z inwestycji	78 612	47 487	39 466	209 468
Zrealizowany zysk (strata) netto:				
Ze sprzedaży inwestycji (uwaga 2a, 2d)	(7 599 623)	(1 125 500)	(711 762)	(10 340 464)
Z kontraktów typu futures (uwaga 2e)	—	399 375	—	565 295
Zmiana netto niezrealizowanej zwyżki (zniżki):				
Z inwestycji (uwaga 2b)	4 895 400	1 454 841	759 613	8 179 569
Z kontraktów typu futures	—	(360 975)	—	(510 942)
Zmiana netto aktywów netto wskutek prowadzenia operacji w ciągu okresu	(2 625 611)	415 228	87 317	(1 897 074)
Wpływy z subskrypcji	136 995	14 846	—	158 009
Wyплаты za umorzenia	(29 420 566)	(20 252 237)	(12 694 802)	(78 557 596)
Płatności netto z tytułu subskrypcji i umorzeń	(29 283 571)	(20 237 391)	(12 694 802)	(78 399 587)
Aktywa netto na zakończenie okresu	32 085 779	23 114 267	—	64 802 872

* Subfundusz został postawiony w stan likwidacji w dniu 15 maja 2009 r.

** Bilans otwarcia został sporządzony przy zastosowaniu kursów walutowych na dzień 29 maja 2009 r. Takie same aktywa połączone przy zastosowaniu kursu walutowego obowiązującego na dzień 31 marca 2009 r. dawały kwotę 139 072 670 USD.

Załączone uwagi stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji)

Informacje o aktywach netto na dzień 29 maja 2009 r., 31 marca 2009 r.
i 31 marca 2008 r.

		Legg Mason US Dollar Money Fund USD	Legg Mason Euro Money Fund GBP	Legg Mason Sterling Money Fund* EUR
Wartość aktywów netto	Na dzień 29 maja 2009	32 085 779	23 114 267	—
	Na dzień 31 marca 2009	63 994 961	42 936 430	12 607 485
	Na dzień 31 marca 2008	233 123 886	81 019 063	18 178 282
Wartość aktywów netto w przeliczeniu na tytuł uczestnictwa	Na dzień 29 maja 2009	2 116,01	102,21	—
	Na dzień 31 marca 2009	2 210,41	100,86	293,45
	Na dzień 31 marca 2008	2 606,19	104,46	306,11
Liczba pozostałych tytułów uczestnictwa	Na dzień 29 maja 2009	15 163,333	226 140,597	—

* Subfundusz został postawiony w stan likwidacji w dniu 15 maja 2009 r.

Uwagi do sprawozdania finansowego na dzień 29 maja 2009 r. (data likwidacji)

1. Opis Funduszu

Fundusz Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (w likwidacji) (określany jako Fundusz w dalszej części tego dokumentu) utworzono w Luksemburgu jako otwarty fundusz inwestycyjny zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego.

Fundusz jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) w rozumieniu I części Ustawy przyjętej w Luksemburgu w dn. 20 grudnia 2002 r.

Fundusz parasolowy posiada szereg Subfunduszy, z których każdy zawiera określony portfel aktywów („Subfundusz”).

Jednostki uczestnictwa w poszczególnych Subfunduszach podzielono na szereg klas w zależności od zasad subskrypcji oraz umorzeń i (lub) opłat oraz obciążeń i dostępności dla określonych grup inwestorów.

W obrębie każdej klasy mogą być emitowane jednostki o różnych uprawnieniach w zakresie dystrybucji („Podklasy”: jednostki zwykłe lub jednostki dystrybucyjne), a poszczególne jednostki w obrębie Podklasy mogą być dostępne w różnych walutach („Waluty ofertowe”).

Na dzień 29 maja 2009 r. w skład Funduszu wchodzi 3 odrębne Subfundusze:

Legg Mason US Dollar Money Fund (denominowany w USD) z dn. 29 maja 2009 r.

Legg Mason Euro Money Fund (denominowany w EUR) z dn. 29 maja 2009 r.

Legg Mason Sterling Money Fund (denominowany w GBP) z dn. 15 maja 2009 r.

Papiery wartościowe i inne aktywa Funduszu są rozliczane oddzielnie od aktywów Spółki Zarządzającej i innych funduszy inwestycyjnych prowadzonych przez tę spółkę oraz zarządzane przez Spółkę Zarządzającą w imieniu posiadaczy jednostek i zgodnie z ich interesem.

2. Podstawowe zasady rachunkowe — skrót informacji

Zasady rachunkowe Funduszu są zgodne z przepisami ustawodawczymi i wykonawczymi prawa luksemburskiego w odniesieniu do funduszy inwestycyjnych.

a) Waluty

Sprawozdanie finansowe i dokumentacja księgową poszczególnych Subfunduszy są podawane w walucie referencyjnej danego Subfunduszu. Transakcje w walutach innych niż waluty Subfunduszy są przeliczane na waluty referencyjne Subfunduszy na podstawie kursów walutowych obowiązujących w dniu transakcji.

Aktywa i pasywa denominowane w innych walutach są przeliczane po kursie wymiany obowiązującym w danym dniu bilansowym. Wszelkie zyski lub straty uwzględniono w Zestawieniu operacji i zmian aktywów netto w pozycji „Zrealizowane zyski (straty) netto ze sprzedaży inwestycji”.

Kursy wymiany głównych walut z dn. 29 maja 2009 r.:

1 USD = 0,70649 EUR
0,62014 GBP

b) Lokacyjne papiery wartościowe

Papiery wartościowe, instrumenty finansowe i (lub) środki obrotowe notowane na oficjalnych giełdach wymiany lub innych rynkach regulowanych są wyceniane na podstawie najbardziej aktualnej dostępnej ceny rynkowej. Jeśli określony papier wartościowy lub instrument jest notowany na różnych rynkach, będzie stosowana cena obowiązująca na głównym rynku notowań dla tego papieru lub instrumentu.

Papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe nienotowane oraz notowane lub będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, jednak dla których ostatnia wycena nie jest reprezentatywna, są wyceniane przez Zarząd Spółki na podstawie przypuszczalnej ceny sprzedaży określonej w dobrej wierze, zgodnie z zasadami ostrożności.

W przypadku instrumentów krótkoterminowych (w szczególności instrumentów dyskontowych) o wymagalności nieprzekraczającej 90 dni wartość instrumentu opartego na koszcie nabycia netto będzie stopniowo korygowana względem ceny jego wykupu, natomiast stopa zwrotu z inwestycji uwzględniająca koszt nabycia netto pozostanie na stałym poziomie. W przypadku istotnej zmiany warunków rynkowych będą stosowane zasady wyceny dostosowane do nowych stóp zwrotów na rynkach. Wszystkie pozostałe aktywa płynne będą wyceniane w oparciu o odnośne wyceny rynkowe.

Aktywa denominowane w walucie innej niż waluta określonego Subfunduszu będą wyceniane z uwzględnieniem kursu wymiany danej waluty, zgodnie z zasadą przedstawioną powyżej, w punkcie (a).

Jeśli wycena nie będzie możliwa lub niezgodna z podanymi zasadami wskutek określonych okoliczności, np. wysokiego ukrytego ryzyka kredytowego, wówczas Spółka Zarządzająca jest uprawniona do stosowania innych, ogólnie przyjętych zasad wyceny, które mogą zostać zbadane przez Rewidenta Funduszu w celu uzyskania właściwej wyceny całości aktywów Funduszu.

Spółka Zarządzająca może podjąć stosowne kroki (np. stosowanie metodologii rzetelnej wyceny) w celu dostosowania wartości aktywów Funduszu, jeśli będzie tego wymagał interes Funduszu lub posiadaczy jednostek uczestnictwa (np. uniknięcie wykorzystywania zasad kontraktów terminowych).

Różnice pomiędzy kosztem papierów wartościowych a ich wartością rynkową w dniu bilansowym będą podawane w Zestawieniu aktywów netto w pozycji „Niezrealizowana zwyżka (zniżka)”.

Zmiany różnic pomiędzy kosztem papierów wartościowych posiadanych na koniec roku a ich wartością rynkową w tym dniu zostaną podane w Zestawieniu operacji i zmian aktywów netto w pozycji „Zmiana netto niezrealizowanej zwyżki (zniżki) od inwestycji”.

Transakcje z udziałem papierów wartościowych będą księgowane w dniu kupna lub sprzedaży danego papieru wartościowego. Zakup papierów wartościowych jest rejestrowany z uwzględnieniem kosztu i prowizji maklerskich.

c) Dochody z odsetek

Dochody z odsetek obejmują odsetki od obligacji oraz odsetki ze środków na rachunkach bankowych i są naliczane codziennie w kwotach brutto. Podatek zryczałtowany jest naliczany od dochodu brutto.

d) Zrealizowane zyski i straty

Zrealizowane zyski i straty obejmują zyski lub straty z obrotu papierami wartościowymi w ciągu roku oraz różnice aktualizacji wycen innych aktywów i pasywów denominowanych w walutach zagranicznych.

Zyski lub straty kapitałowe są ustalane na zasadzie średniego kosztu ważonego sprzedanych papierów wartościowych.

e) Instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe notowane na oficjalnych giełdach finansowych lub znajdujące się w obrocie na innych rynkach regulowanych są wyceniane na podstawie najbardziej aktualnej dostępnej ceny. Jeśli określony instrument jest notowany na różnych rynkach, będzie stosowana cena obowiązująca na głównym rynku notowań dla tego instrumentu.

Pochodne instrumenty finansowe nienotowane na oficjalnej giełdzie finansowej lub rynku regulowanym będą wyceniane codziennie przy użyciu rzetelnej, weryfikowanej metody, zgodnie z powszechnymi praktykami rynkowymi.

Kontrakty terminowe typu futures

Ewentualne otwarte kontrakty typu *futures* są wyceniane w dniu zamknięcia po ostatniej dostępnej cenie rynkowej instrumentów.

Niezrealizowane zwyżki lub zniżki cen kontraktów terminowych typu *futures* ujęto w Zestawieniu aktywów netto w pozycji „Niezrealizowana zwyżka (zniżka) netto na kontraktach terminowych typu *futures*”. Wszelkie różnice wycen przedstawiono w pozycji „Marże z kontraktów typu *futures* i depozyty opcji”.

Zrealizowane zyski (straty) netto na kontraktach terminowych typu *futures* przedstawiono w Zestawieniu operacji i zmian aktywów netto w pozycji „Zrealizowany zysk (zrealizowana strata) netto od kontraktów typu *futures*”.

f) Dane sumaryczne

Sumaryczne Zestawienie aktywów netto i sumaryczne Zestawienie operacji i zmian aktywów netto denominowane w USD podano wyłącznie w celach informacyjnych.

W tym celu odnośne raporty każdego Subfunduszu zdenominowano w USD po kursach obowiązujących w dniu bilansowym.

3. Opłaty za usługi powiernicze, dla agenta transferowego i administracyjne

Citibank International plc (oddział w Luksemburgu) otrzyma roczną prowizję w wysokości nieprzekraczającej 0,15% średnich dziennych aktywów Funduszu za usługi powiernicze, agenta transferowego i administracyjne. Opłata będzie naliczana codziennie i wypłacana raz w miesiącu.

4. Opłaty za zarządzanie

Opłata za zarządzanie jest naliczana i przekazywana Spółce Zarządzającej, Dyrektorom Inwestycyjnym, Doradcom Inwestycyjnym oraz Pośrednikom. Prowizja za zarządzanie jest naliczana codziennie i płatna co miesiąc z zachowaniem maksymalnych stawek rocznych podanych poniżej i obliczonych na podstawie dziennych średnich aktywów netto dla poszczególnych Subfunduszy w danym miesiącu.

Subfundusz	Maksymalna stawka
Legg Mason US Dollar Money Fund	0,62%
Legg Mason Euro Money Fund	0,62%
Legg Mason Sterling Money Fund	0,62%

5. Opodatkowanie

Fundusz, jako fundusz inwestycyjny zarejestrowany w Luksemburgu, jest zwolniony z podatku (z wyjątkiem podatku od wartości netto aktywów). Podatek od wartości netto aktywów („Taxe d'abonnement”) w wysokości 0,01% w stosunku rocznym na

rzecz Luksemburga jest obliczany i należny co kwartał na podstawie wartości netto aktywów poszczególnych Subfunduszy w ostatnim dniu kwartału.

6. Zmiany w portfelu inwestycyjnym

Posiadacze tytułów uczestnictwa mogą się zapoznać ze zmianami w portfelu inwestycyjnym w trakcie roku sprawozdawczego w siedzibie Spółki Zarządzającej i Banku Depozytariusza.

7. Planowane zdarzenia

Zarząd Spółki Zarządzającej („Zarząd”) Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. funduszu Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) S.A. (w likwidacji) („Fundusz”) zdecydował w dniu 9 kwietnia 2009 r. o likwidacji Funduszu zgodnie z art. 17 zasad zarządzania Funduszem (data wejścia w życie decyzji – 29 maja 2009 r.).

Stwierdzono postępujące zmniejszenie aktywów Subfunduszy Legg Mason US Dollar Money Fund, Legg Mason Euro Money Fund i Legg Mason Sterling Money Fund („Subfundusze”), powodujące zwiększenie łącznej stopy kosztów działalności Funduszy. Zmniejszenie wartości było następstwem głębokich spadków na światowych rynkach finansowych i utrzymującej się skłonności do umarzania tytułów uczestnictwa. Tak więc Zarząd, za zgodą Citibank International plc (oddział w Luksemburgu) („Bank Depozytariusz Funduszu”), zdecydował o likwidacji Funduszu, mając na uwadze ochronę interesów pozostałych właścicieli tytułów uczestnictwa i zapobiegnięcie niekorzystnym następstwom dalszego spadku wartości aktywów.

Fundusz Legg Mason Sterling Money Fund został rozwiązany z dniem 15 maja 2009 r., Fundusze Legg Mason Euro Money Fund i Legg Mason US Dollar Money Fund zostały rozwiązane z dniem 29 maja 2009 r.

LEGG MASON
GLOBAL ASSET MANAGEMENT