

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)

(poprzednio CitiMoney FCP)

**Nierewidowane sprawozdanie półroczne
na 30 września 2006 r.**

TŁUMACZENIE Z JĘZYKA ANGIELSKIEGO

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)

(poprzednio CitiMoney FCP)

**Nierewidowane sprawozdanie półroczne
na 30 września 2006 r.**

WAŻNA INFORMACJA

Poniższe stanowi uzupełnienie informacji zawartej w załączonym materiale:

W dniu 1 grudnia 2005 r. Citigroup Inc. („Citigroup”) sprzedała przeważającą większość swojej globalnej działalności w zakresie zarządzania aktywami prowadzoną przez Citigroup Asset Management („CAM”) na rzecz Legg Mason Inc. („Legg Mason”). W rezultacie, Dyrektorzy Zarządzający i określone Doradcy Inwestyjni Subfunduszy powołani w niniejszym dokumencie stali się całkowicie własnością firm zależnych Legg Mason.

W ramach umowy licencji zawartej pomiędzy Citigroup i Legg Mason, nazwy funduszy, nazwy wszelkich klas akcji lub jednostek funduszy oraz nazwy Dyrektorów Zarządzających Citigroup Asset Management Ltd., Salomon Brothers Asset Management Inc. oraz Smith Barney Fund Management LLC, a także wszelkie logo, znaki towarowe i znaki usługowe związane z Citigroup oraz jej wszelkimi firmami powiązanymi („Znaki Citi”) są używane przez Legg Mason w ramach umowy licencji. Znaki Citi obejmują między innymi „Citi”, „Citigroup Asset Management”, „Smith Barney” oraz „Salomon Brothers”.

Legg Mason oraz jej osoby powiązane, a także wymienieni Zarządzający od dnia 1 grudnia 2005 r. nie są powiązani z Citigroup.

Fundusz Inwestycyjny utworzony zgodnie z prawem Luksemburga jako „fonds commn de placement” z wieloma sekcjami (Subfunduszami)

Legg Mason US Dollar Money Fund (poprzednio CitiMoney FCP CitiMoney US Dollar Fund)

Legg Mason Euro Money Fund (poprzednio CitiMoney FCP CitiMoney Euro Fund)

Legg Mason Sterling Money Fund (poprzednio CitiMoney FCP CitiMoney Sterling Fund)

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) (poprzednio CitiMoney FCP)

Fundusz Inwestycyjny prawa Luksemburga

Nierewidowane sprawozdanie półroczne na 30 września 2006 r.

Spis treści

Ogólne informacje dotyczące Funduszu	5
Spółka zarządzająca	5
Data utworzenia	5
Zarząd Spółki Zarządzającej	5
Dyrektorzy Inwestycyjni	6
Bank Depozytariusz, Administrator, Agent Transferowy i Rejestrator	6
Rewident	6
Dotyczy dystrybucji Funduszu w Niemczech	6
Dotyczy dystrybucji Funduszu w Szwajcarii	6
Informacja dla Posiadaczy Jednostek Uczestnictwa	6
Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)	7
Zestawienie aktywów netto na 30 września 2006 r.	7
Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)	7
Zestawienie operacji i zmian w aktywach netto za okres kończący się 30 września 2006 r.	7
Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)	8
Informacje o aktywach netto	8
Uwagi do sprawozdania finansowego na 30 września 2006 r.	8
1. Opis Funduszu	8
2. Istotne zasady rachunkowości	9
3. Opłata za Zarządzanie	10
4. Opłata za powiernictwo papierów wartościowych (Opłata Kustodiańska)	11
5. Opodatkowanie	11
6. Kontrakty terminowe typu „futures”	11
7. Zmiany w Portfelu Inwestycyjnym	11
8. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11
9. Istotne zdarzenia	11
Legg Mason US Dollar Money Fund	12
Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.	12
Klasyfikacja branżowa na 30 września 2006 r.	14
Legg Mason Euro Money Fund	15
Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.	15
Klasyfikacja branżowa na 30 września 2006 r.	16
Legg Mason Sterling Money Fund	17
Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.	17

Na podstawie sprawozdania finansowego nie można ubiegać się o subskrypcję. Subskrypcje są ważne tylko, jeżeli zostaną wykonane na podstawie aktualnego prospektu.

Ogólne informacje dotyczące Funduszu

Spółka zarządzająca

Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. 5, rue Jean Monnet
L-1025 Luksemburg, Wlk. Księstwo Luksemburg
Rejestr Handlowy Luksemburga: Luxembourg B 28.121

(od 3 lipca 2006 r.)

CitiMoney S.A., 5, rue Jean Monnet
L-1025 Luxembourg, (do 30 czerwca 2006 r.)

Data utworzenia

Spółka Zarządzająca¹, została utworzona w Luksemburgu w dniu 26 maja 1988 r., jako Société Anonyme zgodnie z prawem Wlk. Księstwa Luksemburg na czas nieokreślony.

Celem jej jest tworzenie, administrowanie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Umowa spółki została złożona w "Registre du Commerce et des Sociétés" Luksemburga i opublikowana w "Mémorial" w dniu 25 lipca 1988 r. Ostatnia zmiana została wprowadzona w dniu 28 kwietnia 2006 r..

Zarząd Spółki Zarządzającej

Prezes:

Joe LaRocque, Dyrektor Generalny
Legg Mason, Inc.
Baltimore, MD 21202, USA
(od 28 sierpnia 2006 r.)

Jay Gerken, Dyrektor Generalny
Citigroup Asset Management
399, Park Avenue, Mezzanine
New York, New York 10022, USA
(do 01 sierpnia 2006 r.)

Członkowie Zarządu:

Simon Airey, Konsultant
St. James House New St. James Place St. Helier
Jersey JE2 4QL, Channel Islands

John Alldis, członek Zarządu
Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. 5, rue Jean Monnet
L-1025 Luksemburg, Wlk. Księstwo Luksemburg
(od 28 kwietnia 2006 r.)²

Philip W. Heston, Konsultant
2000 Azalea Ridge Road
Hendersonville, North Carolina 28739, USA
(do 19 października 2006 r.)

Joseph M. Keane
Vega Hedge Fund Group
15 Rathasker Heights
Nass. Co. Kildare, Ireland
(od 19 października 2006 r.)

Ursula Schliessler, Szef ds. Produktów Międzynarodowych
Legg Mason Investments Management Services Limited.³
32, Harbour Exchange Square
London, E14 9JX, United Kingdom

¹ Fundusz został utworzony przez CitiMoney S.A., która została zastąpiona w charakterze Spółki Zarządzającej Funduszem w dniu 1 lipca 2006 r. przez Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A.

² Do dnia 28 kwietnia 2006 r.: Dyrektor, Citi FCP S.A., 5, rue Jean Monnet, L-1025 Luxembourg, Wielkie Księstwo Luksemburg

³ Do dnia 28 kwietnia 2006 r.: Ursula Schliessler była Szefem ds. Produktów Międzynarodowych, Citigroup Asset Management Ltd., Citigroup Centre – 7th Floor, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, U.K, która zmieniła nazwę na Legg Mason International Equities Ltd. z dniem 28 kwietnia 2006 r. Z dniem 1 lipca 2006 r., zmieniła miejsce zatrudnienia w firmach Legg Mason na Legg Mason Investments Management Services Limited. Z dniem 9 października 2006, przeniesie się do siedziby przy 75, King William Street, London, EC4N 7BE, Wlk. Brytania.

Dyrektorzy Inwestycyjni:

- Legg Mason International Equities Ltd.³, Citigroup Centre – 8th Floor Canada Square – Canary Wharf London E14 5LB, U.K. (do 3 lipca 2006 r.) (zmieniona nazwa na Citigroup Asset Management Limited przed 28 kwietnia 2006 r.)
- Salomon Brothers Asset Management Inc., 399, Park Avenue, New York, NY 10022, U.S.A. (do 3 lipca 2006 r.)
- Western Asset Management Company, 385 E. Colorado Blvd., Pasadena, CA 91101, U.S.A. (od 3 lipca 2006 r.)
- Western Asset Management Company Limited, 10 Exchange Square, Primrose Street, London EC2A 2EN, United Kingdom (od 3 lipca 2006 r.)

Bank Depozytariusz, Administrator, Agent Transferowy i Rejestrator

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

Rewident

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

Dotyczy dystrybucji Funduszu w Niemczech

Regulacje zarządu, prospekt, sprawozdania roczne i półroczne oraz zmiany w portfelach inwestycyjnych w trakcie roku sprawozdawczego można otrzymać bezpłatnie w siedzibie dystrybucyjnej u agenta ds. płatności na terenie Niemiec, pod adresem:

Citibank Privatkunden AG, Kasernenstrasse 10, D-40213 Dusseldorf

Dotyczy dystrybucji Funduszu w Szwajcarii

Regulacje zarządu, prospekt, sprawozdania roczne i półroczne oraz zmiany w portfelach inwestycyjnych w trakcie roku sprawozdawczego można otrzymać bezpłatnie w siedzibie przedstawiciela, agenta ds. płatności na terenie Szwajcarii, pod adresem:

Citibank (Switzerland), Seestrasse, 25, CH-8021 Zurich Tel.: 0587507171 Fax: 0587507742

Informacja dla Posiadaczy Jednostek Uczestnictwa

Roczne, zrewidowane sprawozdania będą dostępne do inspekcji dla Posiadaczy Jednostek uczestnictwa w siedzibie Spółki Zarządzającej oraz u agentów ds. płatności i dystrybutorów w ciągu czterech miesięcy od zamknięcia roku obrotowego. Niezrewidowane sprawozdania półroczne zostaną udostępnione w ten sam sposób w ciągu dwóch miesięcy od zakończenia okresu, którego dotyczą.

**Legg Mason Global Money Funds FCP
(Luxembourg)**

Zestawienie aktywów netto na 30 września 2006 r.

	Legg Mason US Dollar Money Fund USD	Legg Mason Euro Money Fund EUR	Legg Mason Sterling Money Fund GBP	Łącznie USD ¹
AKTYWA				
Portfel inwestycyjny po kosztach	405,774,045	119,465,085	24,642,116	603,136,654
Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości (uwaga 2b)	2,045,821	415,479	29,214	2,626,699
Portfel inwestycyjny po wartości rynkowej (uwaga 2b)	407,819,866	119,880,564	24,671,330	605,763,353
Aktywa płynne	—	2,284,675	425,503	3,688,930
Marże z kontraktów terminowych typu „futures” (uwaga 2e)	—	168,049	—	212,876
Naliczone odsetki (uwaga 2c)	1,275,679	325,121	212,971	2,085,345
Nadwyżki wynikające ze sprzedaży papierów wartościowych	145,452	—	—	145,452
Należności wynikające z subskrypcji	1,171,802	27,955	9,166	1,224,336
Aktywa łącznie	410,412,799	122,686,364	25,318,970	613,120,292
PASYWA				
Bankowe kredyty w rachunku	11,877,107	—	—	11,877,107
Naliczone wydatki	269,714	50,878	21,945	375,156
Płatności wynikające z umorzeń	148,511	23,858	—	178,733
Inne płatności	—	4,234	—	5,363
Niezrealizowana zniżka netto z otwartych kontraktów terminowych typu „futures” (Uwaga 2e)	—	18,975	—	24,037
Pasywa łącznie	12,295,332	97,945	21,945	12,460,396
Wartość aktywów netto	398,117,467	122,588,419	25,297,025	600,659,896

¹ Patrz uwaga 2f.

Uwagi do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

**Legg Mason Global Money Funds FCP
(Luxembourg)**

Zestawienie operacji i zmian w aktywach netto za okres kończący się 30 września 2006 r.

	Legg Mason US Dollar Money Fund USD	Legg Mason Euro Money Fund EUR	Legg Mason Sterling Money Fund GBP	Łącznie USD ¹
Aktywa netto na początku okresu	471,054,696	151,802,106	28,495,437	716,578,027²
Dochody				
Odsetki od portfela inwestycyjnego (uwaga 2c)	12,758,313	1,847,685	622,037	16,260,802
Odsetki od rachunków bankowych (Uwaga 2c)	—	21,795	9,681	45,692
Odsetki od umów wykupu zwrotnego (uwaga 2h)	—	219	—	277
Inne dochody	2,315	—	—	2,315
Dochody, łącznie	12,760,628	1,869,699	631,718	16,309,086
Koszty				
Oplata dla zarządzających (uwaga 3)	1,503,821	473,141	92,438	2,275,842
Oplata kustodiańska (uwaga 4)	43,405	13,650	2,666	65,676

Oplaty transakcyjne	45,704	25,724	1,309	80,735
Podatki (uwaga 5)	22,563	10,441	1,309	38,234
Oplaty Agenta Transferowego	106,450	33,447	6,560	161,073
Inne koszty	152,591	34,889	5,175	206,453
Koszty, łącznie	1,874,534	591,292	109,457	2,828,013
Dochody netto z inwestycji	10,886,094	1,278,407	522,261	13,481,073
Zrealizowany zysk/(strata) netto				
ze sprzedaży inwestycji	(429,605)	(4,613)	(2,159)	(439,481)
Zmiana netto w niezrealizowanych zwyżkach/(zniżkach)				
ze sprzedaży inwestycji (uwaga 2b)	(1,088,722)	160,362	(24,601)	(931,537)
z kontraktów typu „futures” (uwaga 2E)	—	(11,550)	—	(14,631)
Zmiana netto w aktywach netto za okres wynikający z operacji	9,367,767	1,422,606	495,501	12,095,424
Wynik na subskrypcjach	59,273,140	15,980,177	487,162	80,426,018
Płatności za umorzenia	(141,578,136)	(46,616,470)	(4,181,075)	(208,439,573)
Płatności netto z transakcji jednostkami	(82,304,996)	(30,636,293)	(3,693,913)	(128,013,555)
Aktywa netto na koniec okresu	398,117,467	122,588,419	25,297,025	600,659,896

¹ Patrz uwaga 2f.

² Saldo otwarcia zostało połączone z zastosowaniem kursu wymiany walutowej na 30 września 2006 r. Te same aktywa połączone z wykorzystaniem kursów wymiany walutowej na 31 marca 2006 r. odzwierciedlają kwotę USD 705.115.406.

Uwagi do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg)

Informacje o aktywach netto

		Legg Mason US Dollar Fund USD	Legg Mason Euro Fund EUR	Legg Mason Sterling Fund GBP
Wartość aktywów netto na	30 września 2006	398,117,467	122,588,419	25,297,025
	31 marca 2006	471,054,696	151,802,106	28,495,437
	31 marca 2005	803,067,844	244,662,736	36,604,888
Wartość aktywów netto na jednostkę na	30 września 2006	2,572.25	100.94	287.09
	31 marca 2006	2,516.69	99.88	281.76
	31 marca 2005	2,445.02	98.42	270.78
Liczba jednostek objętych na	30 września 2006	154,774.209	1,214,462.508	88,116.801

Uwagi do sprawozdania finansowego na 30 września 2006 r.

1. Opis Funduszu

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) („Fundusz”) został utworzony w dniu 1 lutego 1989 r. zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburg jako fundusz inwestycyjny (Fonds Commun de Placement).

Fundusz jest Przedsięwzięciem w Zakresie Zbiorowego Inwestowania Papiery Wartościowe (UCITS) kwalifikowanym zgodnie z Częścią I Ustawy Luksemburga z 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach inwestycji zbiorowych.

Fundusz jest funduszem parasolowym w tym rozumieniu, że Fundusz jest podzielony na różne fundusze podporządkowane, każdy reprezentujący portfel aktywów („Fundusz Podporządkowany”). Chociaż Spółka Zarządzająca nie dokonała tego na datę niniejszego raportu, jednostki uczestnictwa w jakimkolwiek Funduszu Podporządkowanym mogą być podzielone na różne klasy uwzględniające różne warunki rządzące subskrypcją i umorzeniem i/lub różne opłaty, którym podlegają, jak dostępność dla różnych typów inwestorów. Każda Klasa może emitować Jednostki o różnych uprawnieniach dystrybucyjnych („Pod-klasa”) a jednostki każdej Pod-klasy mogą być dostępne do subskrypcji w różnych walutach („Waluty oferty”).

Na 30 września 2006 r. Seria Akcyjna składa się z 3 Subfunduszy:

- Legg Mason US Dollar Money Fund¹ (waluta główna USD)
- Legg Mason Euro Money Fund¹ (waluta główna EUR)
- Legg Mason Sterling Money Fund (waluta główna GBP)

Rok obrotowy Funduszu kończy się 31 marca każdego roku.

¹) Dozwolone w Hong Kongu, ale nie oznacza to urzędowego zatwierdzenia lub zalecenia wydanego przez Komisję Papierów Wartościowych i Kontraktów Terminowych Hong Kongu

2. Istotne zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości Funduszu są zgodnie z regulacjami prawa Luksemburga dotyczącymi funduszy inwestycyjnych.

a) Waluty

Sprawozdania finansowe i rachunkowość wyrażone są w walucie głównej odnośnych Subfunduszy. Sprawozdanie finansowe i dokumentacja księgowa każdego portfela są wyrażone w walucie Subfunduszu. Transakcje w walutach innych niż waluta Subfunduszu są przeliczane na waluty Subfunduszy na podstawie kursów walutowych obowiązujących w dacie transakcji. Aktywa i pasywa wyrażone w innych walutach są przeliczane po kursie walutowym obowiązującym w każdej dacie bilansowej. Wszelkie wynikające z tego straty są uznawane w Zestawieniu Operacji i Zmian w Aktywach Netto.

Podstawowe kursy walutowe stosowane w dniu 30 września 2006 r.

1 USD = 0.789422 EUR
0.535346 GBP

b) Papiery wartościowe przeznaczone do inwestycji

Notowane papiery wartościowe i papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na innych rynkach regulowanych są wyceniane na podstawie ich ostatniej dostępnej ceny rynkowej.

Papiery wartościowe nienotowane na jakiegokolwiek giełdzie ani niebędące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym są wyceniane po ich ostatniej dostępnej cenie rynkowej; jeżeli taka cena rynkowa nie jest dostępna, zostają one wycenione na odstawie przypuszczalnej ceny sprzedaży określonej w dobrej wierze zgodnie z ostrożnościowymi regułami wyceny i w dobrej wierze przez Zarząd Spółki Zarządzającej, zgodnie z rekomendacją Dyrektora Inwestycyjnego.

Aktywa płynne są wyceniane po wartości nominalnej z naliczonymi odsetkami; w przypadku instrumentów krótko-terminowych (w szczególności instrumentów dyskontowych) o wymagalności w terminie krótszym niż 90 dni, wartość instrumentu opartego na koszcie nabycia zostaje stopniowo skorygowana do ceny jego wykupu, zaś stopa zwrotu na inwestycji obliczona na koszcie nabycia netto pozostaje na stałym poziomie. Przy istotnej zmianie warunków rynkowych zasada wyceny zostaje dostosowana do nowej dochodowości rynkowej.

Jeżeli w szczególnych okolicznościach niemożliwe lub niewłaściwe jest wykonanie oceny zgodnie z powyższymi regułami, Zarząd Spółki Zarządzającej jest uprawniony do zastosowania innych generalnie uznanych zasad wyceny zgodnie z poradą Dyrektorów Inwestycyjnych lub Doradców Inwestycyjnych, które mogą zostać ocenione przez rewidenta w celu dokonania właściwej wyceny aktywów całkowitych Spółki.

Wszelkie różnice powstające pomiędzy kosztem papierów wartościowych posiadanych na datę bilansową a ich wartością rynkową w takiej dacie zostają uznane w Zestawieniu Aktywów Netto za „Niezrealizowaną zwyżkę lub zniżkę wartości”.

Jakakolwiek różnica powstająca pomiędzy kosztem papierów wartościowych posiadanych na koniec okresu i ich wartością rynkową w tym dniu jest uznawana w Zestawieniu Operacji i Zmian Aktywów Netto w pozycji „Zmiana netto w niezrealizowanej zwyżce/(zniżce) na inwestycjach”.

Transakcje papierami wartościowymi są księgowane w dniu kupna lub sprzedaży papieru wartościowego. Kupno papierów wartościowych rejestruje się po koszcie, z uwzględnieniem prowizji maklerskich.

c) Dochody z odsetek

Dochody z odsetek są naliczane codziennie z uwzględnieniem wszelkich nie podlegających odzyskaniu podatków płaconych u źródła i obejmują umorzenia premii i doliczone dyskonta oraz odsetek od umów.

d) Zrealizowane zyski i straty

Zrealizowane zyski i straty stanowią zysk lub stratę wynikającą z rozdysponowania papierami wartościowymi w trakcie roku i różnice wynikające z przeszacowania pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach zagranicznych.

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

e) Instrumenty pochodne

Kontrakty terminowe walutowe typu „forward”

Otwarte kontrakty terminowe walutowe typu „forward” są wyceniane w dacie zamknięcia poprzez odwołanie się do kursu terminowego stosującego się do pozostałego okresu istnienia kontraktu. Niezrealizowane zwyżki lub zniżki od otwartych kontraktów walutowych typu „forward” obliczane są jako różnica pomiędzy stopą kontraktu a stopą niezbędną do zamknięcia kontraktu. Niezrealizowane zwyżki lub zniżki od tych kontraktów są ujawniane w raporcie o aktywach netto w wierszu „Niezrealizowane zwyżki/zniżki netto od kontraktów walutowych terminowych typu „forward””.

Kontrakty terminowe typu „futures”

Otwarte kontrakty terminowe typu „futures” są wyceniane w dacie zamknięcia po ostatniej dostępnej cenie rynkowej instrumentów. Niezrealizowana zwyżka/zniżka od kontraktów terminowych typu „futures” zostaje uwzględniona w raporcie o aktywach netto w wierszu „Niezrealizowane zwyżki/(zniżki) netto na kontraktach terminowych typu „futures”. Wszystkie marże są ujęte w „Marżach futures”.

Zrealizowane zwyżki/zniżki na kontraktach terminowych typu „futures” zostają ujawnione w raporcie z operacji i zmian aktywów netto w pozycji „Zrealizowane zwyżki/(zniżki) netto na kontraktach terminowych typu „futures””

Opcje

Otwarte opcje są wyceniane w dacie zamknięcia po ostatniej dostępnej cenie rynkowej instrumentów. Wartość rynkowa opcji zostaje uwzględniona w raporcie z aktywów netto w wierszu „Opcje po cenie rynkowej”.

Zrealizowane zwyżki/zniżki na opcjach zostają ujawnione w Raporcie z Operacji i Zmianie Aktywów Netto w pozycji „Zrealizowane zwyżki/(zniżki) netto na opcjach”.

f) Dane sumaryczne

Sumaryczne Zestawienie Aktywów Netto i Zestawienie Operacji i Zmian w Aktywach Netto zostały wyrażone w Dolarach USA i są podawane wyłącznie do celów informacyjnych. W tym celu odnośne raporty każdego Subfunduszu zostały przeliczone na USD po kursach obowiązujących w dacie bilansu.

g) Umowy wykupu i umowy wykupu zwrotnego

Umowa wykupu zwrotnego jest umową, w ramach której w zamian za zapłacenie ceny zakupu, Fundusz otrzymuje (kupi) papiery wartościowe od zbywcy, który wyraża zgodę na ich odkupienie w konkretnym czasie lub do określonego terminu za określoną cenę. Umowa wykupu zwrotnego jest podobna do pożyczki udzielanej zbywcy przez Fundusz, zabezpieczonej papierami wartościowymi. Fundusz nie rejestruje zakupu otrzymanych papierów wartościowych, ale rejestruje umowę wykupu zwrotnego tak, jakby była ona pożyczka. Ponieważ umowa wykupu zwrotnego zawarta pomiędzy dwiema określonymi stronami jest generalnie zawierana na krótki okres czasu i nie podlega cesji, nie posiada ona gotowego do wykonywania transakcji rynku, Fundusz ujmuje umowy wykupu zwrotnego po kosztach, które w połączeniu z naliczonymi odsetkami, są zbliżone do wartości rynkowej.

Zgodnie z umową wykupu, Fundusz sprzedaje nabywcy, zwykle domowi maklerskiemu, papiery wartościowe za środki pieniężne. Fundusz nie rejestruje sprzedaży papierów wartościowych i wyraża zgodę na zapłacenie środków pieniężnych z odroczeniem plus odsetki w zamian za zwrot (wykup) tych samych papierów wartościowych. W ten sposób transakcja jest podobna do pożyczki otrzymanej przez fundusz z zabezpieczeniem w postaci papierów wartościowych. Wynik jest rejestrowany jako zobowiązanie plus naliczone odsetki. Papiery wartościowe są przeszacowywane do wartości rynkowej.

3. Opłata za Zarządzanie

Opłata za Zarządzanie będzie naliczana i przypisywana Spółce Zarządzającej, Administratorowi (za pełnienie funkcji agenta ds. administracji i agenta ds. domicylu), Dyrektorom Inwestycyjnym oraz Pośrednikom. Opłata za Zarządzanie będzie naliczana na zasadzie codziennej i będzie płatna co miesiąc z dołu odnośnych stopach rocznych podanych poniżej i obliczonych na podstawie łącznych aktywów netto średnio dla każdego funduszu podporządkowanego w danym miesiącu:

Subfundusze	% Opłaty za Zarządzanie
Legg Mason US Dollar Money Fund	0,70
Legg Mason Euro Money Fund	0,70
Legg Mason Sterling Money Fund	0,70

4. Opłata za powiernictwo papierów wartościowych (Opłata Kustodiańska)

Bank Depozytariusz pobiera opłatę kustodiańską za każdy portfel, naliczaną na podstawie średniej wartości aktywów netto.

5. Opodatkowanie

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zarejestrowanym w Luksemburgu i, z tego tytułu jest zwolniony z podatku, za wyjątkiem podatku od subskrypcji. Fundusz podlega podatkowi od subskrypcji („Taxe d'abonnement”) naliczanemu po stawce 0,01% rocznie, i płaconemu co kwartał, od łącznej Wartości Aktywów Netto każdego Funduszu na koniec odpowiedniego kwartału.

6. Kontrakty terminowe typu „futures”

Na 30 września 2006 r. Subfundusz Legg Mason Euro Money Fund posiadał następujące otwarte pozycje:

Subfundusz	Waluta	Opis	Termin wykupu	Liczba kontraktów P/(S)	Wielkość zobowiązania w walucie Subfunduszu	Niezrealizowana zwyżka/zniżka w walucie Subfunduszu
Legg Mason Euro Money Fund	EUR	3 Month Euro Euribor (LIF)	18 Sep 2006	22	5,297,875	(18,975)
Łącznie						(18,975)

7. Zmiany w Portfelu Inwestycyjnym

Zmiany w Portfelu Inwestycyjnym w trakcie roku sprawozdawczego są dostępne dla Posiadaczy jednostek w siedzibie Spółki Zarządzającej i Banku Kustodiańskiego.

8. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych

Spółka nie posiadała innych nierozliczonych zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych na 30 września 2006 r.

9. Istotne zdarzenia

W dniu 1 grudnia 2005 r. Citigroup Inc. zamknęła z Legg Mason, Inc. transakcję sprzedaży przeważającej większości swojej globalnej działalności w zakresie zarządzania aktywami. Legg Mason Inc. ma siedzibę w Baltimore i jest spółką holdingową usług finansowych świadczącą różnorodne usługi zarządzania aktywami poprzez swoje firmy zależne. W rezultacie, CitiMoney S.A., aktualna firma zarządzająca Funduszem, została sprzedana Legg Mason Inc. i jest obecnie firmą zależną będącą w 100% własności Legg Mason Inc.

Citigroup i Citi są znakami usługowymi Citigroup Inc. lub jej firmy zależnej i są stosowane przez Legg Mason Inc. i jej firmy zależne na podstawie licencji. Wyżej wyszczególniona spółka zarządzająca oraz dyrektorzy i doradcy, w tym Salomon Brothers Asset Management Inc., Citigroup Asset Management Ltd. oraz Citibank Global Asset Management (Asia) Limited nie są podmiotami powiązаныmi z Citigroup. Citigroup i jej osoby powiązane nie zarządzają Funduszem.

Wraz z zamknięciem transakcji, Legg Mason, Inc. i podjęły decyzję o dokonaniu szeregu zmian w Funduszach i Subfunduszach. Zmiany te są skuteczne z dniem 3 lipca 2006 r.

• Zmiana nazwy

CitiMoney FCP zmieniła swoją nazwę na Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg). W związku z tym, zmianie ulegają nazwy następujących Subfunduszy:

Nazwa	Nowa nazwa Subfunduszu
CitiMoney FCP CitiMoney US Dollar Fund	Legg Mason US Dollar Money Fund
CitiMoney FCP CitiMoney Euro Fund	Legg Mason Euro Money Fund
CitiMoney FCP CitiMoney Sterling Fund	Legg Mason Sterling Money Fund

• Zmiany prawne

Legg Mason Global Money Funds FCP (Luxembourg) kwalifikuje się zgodnie z Częścią I Ustawy z dnia 20 grudnia 2002 r. o Przedsięwzięciach na rzecz Zbiorowych Inwestycji (UCITS III).

• Zmiana nazwy Spółki Zarządzającej i zmiana siedziby

Spółka Zarządzająca Funduszem (CitiMoney S.A.) została zastąpiona przez Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. (poprzednio Citi FCP S.A.), mającą siedzibę przy 5, rue Jean Monnet, 1025 Luxembourg.

• **Zmiana regulaminu zarządzania**

Regulamin Zarządzania został zmieniony w celu uwzględnienia wyżej wskazanych zmian i innych zmian wprowadzonych do Prospektu.

• **Powołanie i odwołanie Dyrektorów Inwestycyjnych**

Następujące podmioty zostały powołane do zarządzania aktywami Funduszu z pełnym uznaniowym prawem do zarządzania opisanym szczegółowo w nowym Prospekcie Funduszu:

– Western Asset Management Company

– Western Asset Management Company Limited

Legg Mason International Equities Limited (poprzednio Citigroup Asset Management Limited) o Salomon Brothers Asset Management Inc. zostały odwołane ze stanowisk Dyrektorów Inwestycyjnych Funduszu.

• **Zmiana Promotora**

Citigroup Asset Management Limited (która w dniu 28 kwietnia 2006 r. zmieniła nazwę na Legg Mason International Equities Limited) została zastąpiona przez Legg Mason Investments (Europe) Limited ("LMIE") na stanowisku Promotora Funduszu.

Legg Mason US Dollar Money Fund

(wyrażone w USD)

Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.

Ilość/ Wartość nominalna	Opis	Wartość rynkowa	% NAV
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe			
USD Ponadpaństwowe, władze państwowe, władze lokalne, instrumenty dłużne			
5,000,000	Freddie Mac Discount Notes 0.000% 16/Feb/2007	4,901,500	1.23
20,000,000	Freddie Mac Discount Notes 0.000% 3/Aug/2007	19,151,967	4.81
10,000,000	Freddie Mac Discount Notes 0.000% 21/Aug/2007	9,555,059	2.40
		33,608,526	8.44
	Łącznie, Ponadpaństwowe, władze państwowe, władze lokalne, instrumenty dłużne	33,608,526	8.44
USD Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami			
3,432,408	ACE Sec Corp. FRN 25/Feb/2036	3,432,717	0.86
2,034,902	Aegis Asset Backed Sec. Trust FRN 25/Mar/2031	2,036,082	0.51
3,195,908	American Home Mortg. Invest. Trust FRN 25/Sep/2035	3,195,908	0.80
5,892,475	Ameriquest Mortg. Sec. FRN 25/May/2035	5,896,776	1.48
2,445,825	Amortizing Residential Collateral Trust FRN 25/Jan/2032	2,451,622	0.62
2,107,739	Argent Sec. FRN 25/May/2036	2,107,903	0.53
1,478,726	Centex Home Equity FRN 25/Jan/2032	1,480,066	0.37
9,520,426	Countrywide Alternative Loan Trust FRN 25/Feb/2035	9,523,402	2.38
5,553,926	Countrywide Alternative Loan Trust FRN 20/Jul/2035	5,565,922	1.40
3,906,128	Countrywide Alternative Loan Trust FRN 1/Jan/2049	3,900,330	0.98
1,054,127	Countrywide Asset-Backed Certificate FRN 25/Dec/2031	1,054,457	0.26
3,591,854	Countrywide Home Equity Loan Trust FRN 15/Apr/2028	3,592,034	0.90
1,470,775	FBR Securitization Trust FRN 28/Jun/2035	1,471,496	0.37
4,500,000	General Motors Acceptance Corp. Mortg. Corp. Loan Trust FRN 25/Nov/2036	4,502,025	1.13

7,000,000	General Motors Acceptance Corp. Mortg. Corp. Loan Trust FRN 25/Dec/2036	7,000,000	1.76
1,868,767	GSAMP Trust 6.085% 25/May/2036	1,867,599	0.47
3,042,767	Impac CMB Trust FRN 25/Oct/2034	3,046,266	0.77
3,850,938	Impac Secured Assets CMN Owner Trust FRN 25/Mar/2036	3,857,446	0.97
3,755,264	Indymac Index Mortg. Loan Trust FRN 25/Jun/2035	3,763,479	0.95
1,825,131	Indymac Residential Asset Backed Trust FRN 25/Apr/2036	1,825,186	0.46
3,840,372	Lehman XS Trust FRN 25/Aug/2035	3,842,869	0.97
3,720,420	LXS 2006(10)N 2A2 FRN 1/Jan/2049	3,716,641	0.93
3,803,699	Merrill Lynch Mortg. Invest. FRN 25/Jan/2047	3,803,699	0.96
4,000,000	Morgan Stanley Mortg. Loan Trust FRN 25/Oct/2036	4,000,000	1.00
1,000,636	Novastar Home Equity Loan FRN 25/Sep/2032	1,000,948	0.25
1,590,960	Novastar Home Equity Loan FRN 25/Sep/2033	1,592,678	0.40
2,709,189	Option One Mortg. Loan Trust FRN 25/Apr/2033	2,711,941	0.68
382,656	Option One Mortg. Loan Trust FRN 25/Jun/2033	383,001	0.10
3,547,083	Residential Accredited Loans Inc. FRN 25/Dec/2033	3,551,304	0.89
4,402,072	Residential Accredited Loans Inc. FRN 25/Apr/2046	4,400,353	1.11
3,811,807	Residential Asset Securitization Trust FRN 25/Jan/2033	3,812,569	0.96
3,920,074	Residential Fdg Mortg. Securities II FRN 25/Feb/2036	3,920,858	0.98
2,490,138	Saco I FRN 25/May/2034	2,490,138	0.63
3,292,499	Saco I Inc. FRN 25/Mar/2034	3,292,828	0.83
68,550	Specialty Underwriting & Residential Fin. FRN 25/Aug/2034	68,639	0.02
5,992,626	Structured Asset Mortg. Invest. FRN 19/Dec/2033	5,986,213	1.50
3,900,876	Thornburg Mortg. Securities Trust FRN 25/Jun/2036	3,893,503	0.98
5,559,260	Wells Fargo Mortg. Backed Securities FRN 25/Jul/2035	5,468,053	1.37
		129,506,951	32.53
	Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami	129,506,951	32.53

USD Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe

12,000,000	Albis Cap. Corp. CP 0.000% 25/Oct/2006	11,952,767	3.00
12,000,000	Anglesea Fdg CP 0.000% 16/Jan/2007	11,807,797	2.97
10,000,000	Bank of Tokyo CD 5.370% 20/Mar/2007	10,000,000	2.51
16,500,000	Cheyne Fin. CP 0.000% 21/Nov/2006	16,375,627	4.11
15,000,000	Credit Suisse / NY CD 5.160% 18/Oct/2006	14,999,043	3.77
10,000,000	Crown Point Cap. Company CP 0.000% 15/Dec/2006	9,887,601	2.48
14,000,000	Cullinan Fin. CP 0.000% 23/Oct/2006	13,952,213	3.50
10,000,000	Ebury Fin. CP 0.000% 17/Oct/2006	9,974,750	2.51
15,000,000	Giro Balanced Fdg CP 0.000% 16/Oct/2006	14,962,458	3.76
4,000,000	Grampian Fdg CP 0.000% 17/Oct/2006	3,989,820	1.00
8,000,000	Kaiserplatz Fdg 0.000% 21/Nov/2006	7,937,578	1.99
5,000,000	Lexington Parker Capital CP	4,999,090	1.26
10,000,000	Mintii CP 0.000% 24/Jan/2007	9,827,750	2.47
8,000,000	Nestle Cap. CP 0.000% 10/Aug/2007	7,636,700	1.92
10,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp. CP 0.000% 13/Dec/2006	9,889,792	2.48

16,000,000	Rabobank CD 5.265% 30/Nov/2006	15,994,881	4.02
16,500,000	Stanfield Victoria Fdg CP 0.000% 20/Nov/2006	16,377,973	4.12
9,000,000	Toronto Dominion Bank / NY CD 5.170% 18/Oct/2006	9,000,026	2.26
5,000,000	Wells Fargo Company CD 4.790% 18/Jan/2007	4,988,185	1.25
		204,554,051	51.38
	Łącznie, Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	204,554,051	51.38
	Łącznie, Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe	367,669,528	92.35
	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego		
	USD Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami		
4,000,000	Compucredit Acquired Portfolio Voltage Master Trust FRN 15/Sep/2018	4,013,750	1.01
4,000,000	Drivetime Auto Owner Trust 5.422% 15/Oct/2009	4,001,250	1.01
2,507,973	Ford Credit Auto Owner Trust 5.405% 15/Sep/2007	2,508,048	0.63
3,873,692	GSAMP 2006-SEA1 A FRN 25/May/2036	3,884,586	0.98
4,854,626	RAAC Series FRN 25/Feb/2037	4,860,694	1.21
3,431,206	Truman Cap. Mortg. Loan Trust 5.753% 25/Mar/2037	3,449,434	0.87
		22,717,762	5.71
	Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami	22,717,762	5.71
	USD Obligacje		
12,578,000	ING Sec. Life Institutional Fdg 2.700% 15/Feb/2007	12,432,976	3.12
5,000,000	Premier Asset Collateralized Entity FRN 15/May/2007	4,999,600	1.26
		17,432,576	4.38
	Łącznie, Obligacje	17,432,576	4.38
	Łącznie, Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego	40,150,338	10.09
	Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	407,819,866	102.44
	Inne Pasywa netto	(9,702,399)	(2.44)
	Łącznie, Aktywa netto	398,117,467	100.00

Uwagi do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Legg Mason US Dollar Money Fund

Klasyfikacja branżowa na 30 września 2006 r.

	%
	NAV
Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	51.38
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką	38.24
Obligacje gwarantowane przez władze państwowe	8.44
Ubezpieczenia	3.12
Usługi finansowe	1.26
Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	102.44
Inne Pasywa netto	(2.44)
Łącznie, Aktywa netto	100.00

Legg Mason Euro Money Fund

(wyrażone w EUR)

Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.

Ilość/ Wartość nominalna	Opis	Wartość rynkowa	% NAV
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na giełdzie			
EUR Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami			
1,263,060	Auto ABS Compartiment FRN 25/Oct/2012	1,263,636	1.03
759,153	Cars Alliance Fdg FRN 8/Jan/2021	759,735	0.62
2,000,000	Chalet Fin. FRN 24/Jul/2013	2,001,206	1.63
787,976	Dutch MBS FRN 2/Jul/2077	789,538	0.64
2,326,880	FCC Titri Socram FRN 20/Apr/2012	2,326,384	1.90
2,000,000	Geldilux FRN 10/Dec/2012	2,003,598	1.63
2,609,091	Granite Mortg. 2002(2) 2A FRN 20/Jan/2043	2,611,817	2.13
984,224	Monastery FRN 17/Oct/2040	986,498	0.80
2,816,723	Opera Fin. FRN 15/Feb/2012	2,818,359	2.32
1,600,000	Platinum AC1 Limited FRN 9/Jun/2011	1,598,503	1.30
677,273	Resimac MBS Trust FRN 15/Mar/2035	679,032	0.55
400,000	SRM Invest. Limited FRN 15/Dec/2058	400,107	0.33
		18,238,413	14.88
Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami		18,238,413	14.88
EUR Obligacje			
2,000,000	Banche Popolari Unite FRN 29/Jun/2009	1,998,560	1.63
1,500,000	Banco Popolare di Verona e Novara FRN 29/Aug/2008	1,499,947	1.22
4,000,000	BBVA Senior Fin. Unipersonal FRN 28/Sep/2007	3,999,299	3.26
1,200,000	Capitalia FRN 22/Sep/2009	1,198,458	0.98
1,300,000	DaimlerChrysler UK Fin. FRN 24/Jan/2007	1,299,675	1.06
3,500,000	DnB NORBank FRN 9/Apr/2008	3,498,673	2.85
1,800,000	France Telecom FRN 4/May/2007	1,799,547	1.47
2,000,000	France Telecom FRN 9/Jun/2010	2,002,147	1.63
1,500,000	GE Cap. European Fdg FRN 25/Oct/2006	1,499,928	1.22
4,000,000	GE Cap. European Fdg FRN 5/Dec/2006	4,000,146	3.26
6,000,000	GE Cap. European Fdg FRN 1/Mar/2010	5,994,451	4.89
4,000,000	Glitnir Banki HF	3,993,044	3.26
3,000,000	HBOS Tsy Services FRN 23/Jun/2009	3,001,360	2.45
2,500,000	ING Verzekeringen FRN 16/Jan/2008	2,500,680	2.04
3,500,000	Merrill Lynch & Company FRN 8/Sep/2008	3,501,606	2.86
4,000,000	Morgan Stanley FRN 29/May/2008	4,023,114	3.28
5,000,000	Natexis Banques Populaires FRN 28/May/2007	5,000,464	4.08
3,600,000	Ntl Australia Bank Limited FRN 27/Jul/2009	3,602,700	2.94
5,000,000	Paccar Fin. Europe FRN 15/Dec/2006	4,999,937	4.08
4,000,000	Santander Intl Debt FRN 21/Oct/2009	3,993,241	3.26
4,500,000	Ulster Bank Fin. FRN 27/Jun/2008	4,500,970	3.67

2,300,000	UniCredito Italiano Bank / Ireland FRN 20/Oct/2006	2,299,885	1.88
2,700,000	UniCredito Italiano FRN 7/Jul/2009	2,700,963	2.20
		72,908,795	59.47
	Łącznie, Obligacje	72,908,795	59.47
	Łącznie, Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na giełdzie	91,147,208	74.35
	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe		
	EUR Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami		
1,200,000	Noria FRN 31/Dec/2020	1,200,065	0.98
		1,200,065	0.98
	Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami	1,200,065	0.98
	EUR Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe		
5,000,000	Bank of New Zealand CP 0.000% 16/Feb/2007	4,945,768	4.03
3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel CP 0.000% 29/Jan/2007	2,969,509	2.42
3,000,000	Caixa Geral de Depositos CP 0.000% 2/Feb/2007	2,970,665	2.42
2,500,000	Centauri Corp. CP 0.000% 21/Jun/2007	2,440,284	1.99
3,000,000	Dekabank CP 0.000% 2/Feb/2007	2,970,715	2.42
5,500,000	Okobank CP 0.000% 12/Sep/2007	5,309,883	4.33
6,000,000	Whistlejacket Cap. Limited CP 0.000% 2/Aug/2005	5,926,467	4.85
		27,533,291	22.46
	Łącznie, Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	27,533,291	22.46
	Łącznie, Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe	28,733,356	23.44
	Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	119,880,564	97.79
	Inne Aktywa netto	2,707,855	2.21
	Łącznie, Aktywa netto	122,588,419	100.00

Uwagi do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Legg Mason Euro Money Fund

Klasyfikacja branżowa na 30 września 2006 r.

	%
	NAV
Banki	33.68
Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	22.46
Usługi finansowe	20.65
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką	15.86
Usługi telekomunikacyjne	3.10
Ubezpieczenia	2.04
Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	97.79
Inne Aktywa netto	2.21
Łącznie, Aktywa netto	100.00

Legg Mason Sterling Money Fund

(wyrażone w GBP)

Specyfikacja inwestycji i innych aktywów netto na 30 września 2006 r.

Ilość/ Wartość nominalna	Opis	Wartość rynkowa	% NAV
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na giełdzie			
GBP Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami			
14,035	Gracechurch Mortg. Fdg FRN 11/Oct/2015	14,031	0.06
160,525	Granite Mortg. FRN 13/Feb/2032	160,613	0.63
500,000	Granite Mortg. FRN 20/Jan/2043	500,746	1.98
600,000	Holmes Fin. 6 5A FRN 15/Jul/2040	601,463	2.38
300,000	Holmes Fin. 5 3A2 FRN 15/Jul/2040	299,974	1.19
500,000	Lothian Mortg. FRN 24/Jul/2038	501,373	1.98
528,928	Paragon Mortg. FRN 15/May/2041	529,531	2.09
500,000	Permanent Fin. FRN 10/Jun/2042	501,852	1.98
200,000	Sherwood Castle Fdg FRN 15/May/2009	200,155	0.79
		3,309,738	13.08
Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami		3,309,738	13.08
GBP Obligacje			
300,000	Abbey Ntl Tsy Services / London FRN 22/Sep/2008	300,079	1.19
400,000	Alliance & Leicester FRN 18/Sep/2008	400,541	1.58
1,000,000	ANZ Ntl Intl Limited / London FRN 6/Oct/2008	999,892	3.95
550,000	Bank of Ireland FRN 12/Sep/2008	549,410	2.17
1,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel FRN 5/Dec/2008	1,000,044	3.95
1,000,000	BBVA Senior Fin. Unipersonal FRN 26/Sep/2008	1,000,006	3.95
500,000	Beta Fin. Corp. 4.760% 26/Apr/2007	500,000	1.98
500,000	Clydesdale Bank FRN 31/Mar/2008	499,786	1.98
1,000,000	Commonwealth Bank of Australia FRN 11/Jun/2007	1,000,449	3.96
1,000,000	DnB NORBank FRN 25/Sep/2008	1,001,746	3.96
700,000	GE Cap. Fdg UK FRN 4/May/2007	700,304	2.77
1,000,000	GE Cap. Fdg UK FRN 4/Jan/2008	1,000,276	3.95
1,000,000	IKB Fin. FRN 21/May/2007	1,000,647	3.96
1,200,000	Irish Life & Permanent FRN 16/Jan/2007	1,200,117	4.74
400,000	Lehman Brothers Treasury Company FRN 1/Jun/2009	399,765	1.58
1,500,000	Sigma Fin. Corp. 4.605% 2/Mar/2007	1,495,800	5.92
400,000	UniCredito Italiano FRN 25/Jun/2007	400,116	1.58
		13,448,978	53.17
Łącznie, Obligacje		13,448,978	53.17
Łącznie, Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na giełdzie		16,758,716	66.25
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe			
GBP Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami			

226,598	Newgate Fdg FRN 1/Dec/2050	226,598	0.90
200,622	Renaissance Mortg. Acceptance Corp. 2006-NS2X A1A FRN 12/Jun/2024	200,622	0.79
		427,220	1.69
	Łącznie, Papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i aktywami	427,220	1.69
GBP Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe			
1,000,000	Caisse Ntle CD 0.000% 20/Jun/2007	965,750	3.82
1,100,000	Caixa Geral de Depositos CP 0.000% 20/Sep/2007	1,045,944	4.13
1,500,000	Deutsche Bank CD 4.860% 4/May/2007	1,499,570	5.93
1,500,000	ING Bank CD 4.680% 13/Apr/2007	1,499,852	5.93
1,000,000	K2 Corp. CP 0.000% 19/Apr/2007	974,876	3.85
1,500,000	Lloyds TSB Bank CD 4.920% 6/Jul/2007	1,499,402	5.93
		7,485,394	29.59
	Łącznie, Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	7,485,394	29.59
	Łącznie, Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oficjalnie notowane na innym rynku regulowanym i niedawno wyemitowane zbywalne papiery wartościowe	7,912,614	31.28
	Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	24,671,330	97.53
	Inne Aktywa netto	625,695	2.47
	Łącznie, Aktywa netto	25,297,025	100.00

Uwagi do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Legg Mason Sterling Money Fund Klasyfikacja branżowa na 30 września 2006 r.

	%
	NAV
Banki	32.23
Weksle komercyjne i inne instrumenty krótkoterminowe	29.59
Usługi finansowe	20.94
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami i hipoteką	14.77
Łącznie, Inwestycje w papiery wartościowe	97.53
Inne Aktywa netto	2.47
Łącznie, Aktywa netto	100.00