

Legg Mason Western Asset US Money Market Fund

INVESTMENTGESELLSCHAFT

Western Asset Management konzentriert sich einzig auf die Verwaltung von Rentenportfolios. Dabei wird ein fundamentaler Vermögensverwaltungsansatz verfolgt, der Aspekte wie die Sektorallokation, Titelselektion, Durationsgewichtung und Laufzeit in den Mittelpunkt stellt.

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds sind angemessene laufende Erträge unter Beibehaltung des Kapitalbestands. Hierzu werden mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens des Fonds in hochwertige, kurzfristige Geldmarktinstrumente investiert, die auf US-Dollar lauten und von US-Emittenten begeben werden. Der Fonds wird die dollargewichtete Durchschnittslaufzeit seiner Anlagen im Schnitt auf 60 Tage oder weniger begrenzen.

AUFLEGUNGSDATUM

27.02.2004

BEGINN DER DATENERFASSUNG

27.02.2004

REFERENZINDEX

Citigroup 1 Month U.S. Treasury Bill Index

VERGLEICHSGRUPPE MORNINGSTAR GIFS

Offshore und Internationale Fonds, Geldmarkt USD

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

4.088,79 Mio. USD

ANTEILSPREIS ZUM MONATSENDE

1,00 USD

ANZAHL DER BETEILIGUNGEN

148

PROZENTSATZ DER 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

17,08%

ISIN / SEDOL

IE0034205421 / 3420542

RISIKOANGABEN

(GEWICHTETER DURCHSCHNITT)

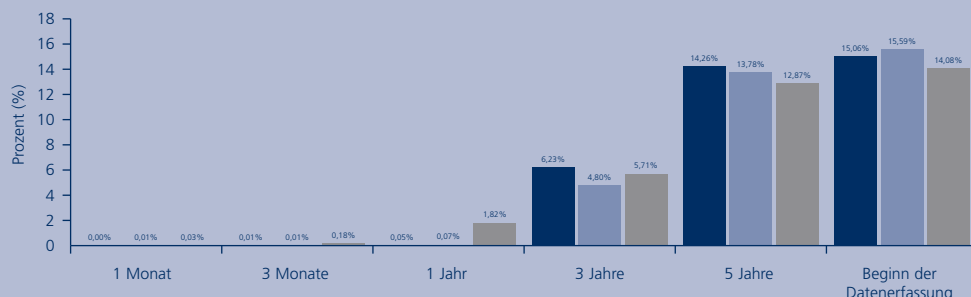
Laufzeit 2,86 Monate
Effektive Duration 1,92 Monate
Bonität laut S&P AA

AUFSCHLÜSSELUNG DER BONITÄTSBEURTEILUNG LAUT S&P

AAA einschl. A-1+ 47,94%
AA 6,17%
A einschl. A-1 45,89%

PERFORMANCE DES FONDS

■ Legg Mason Western Asset US Money Market Fund - Klasse A aussch. (D) USD
■ Citigroup 1 Month U.S. Treasury Bill Index (USD)
■ Vergleichsgruppe Morningstar GIFS - Offshore und Internationale Fonds, Geldmarkt USD (USD)



PERFORMANCE

Performance im Kalenderjahr	Seit Jahresanfang	2009	2008	2007	2006
Klasse A aussch. (D) USD	0,01%	0,20%	2,44%	4,60%	4,41%
Citi 1 Month U.S. T-Bill Index (USD)	0,01%	0,09%	1,35%	4,56%	4,75%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	0,18%	1,43%	0,66%	4,12%	4,36%

Rollierende 12-Monats-Performance bis zum Ende des laufenden Monats	31.03.2009 31.03.2010	31.03.2008 31.03.2009	31.03.2007 31.03.2008	31.03.2006 31.03.2007	31.03.2005 31.03.2006
Klasse A aussch. (D) USD	0,05%	1,68%	4,42%	4,54%	2,89%
Citi 1 Month U.S. T-Bill Index (USD)	0,07%	0,84%	3,85%	4,94%	3,46%
Vergleichsgruppe Morningstar GIFS (USD)	1,82%	0,04%	3,56%	4,45%	2,91%

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

Position	Kupon (in %)	Fälligk.	%	Position	Kupon (in %)	Fälligk.	%
Societe Generale	—	2010	2,49	US Treasury Bill	—	2010	1,52
Credit Agricole	0,130	2010	1,83	Citibank	0,210	2010	1,47
Barclays Bank Plc	0,120	2010	1,83	Bank of Tokyo	0,080	2010	1,47
National Bank of Canada	0,070	2010	1,83	FHLMC Agency Note	0,208	2011	1,45
Royal Bank of Canada	0,063	2010	1,83	UBS Finance Delaware	—	2010	1,34

SEKTORALLOKATION

Commercial Papers	38,47%	Staatsanleihen	4,49%
Geldmarktzertifikate	29,66%	US-Schatzwechsel	1,52%
Termineinlagen	12,91%	Commercial Paper (Europa)	0,61%
Diskontanleihen	6,82%	Bankanleihen	0,56%
Corporate - Investment Grade	4,95%		

Quelle für Wertentwicklungszahlen: Legg Mason. Die Wertentwicklung errechnet sich auf Basis eines NIW-Vergleichs. Sie versteht sich einschließlich der Reinvestition von Dividenden, ohne Abzug von Quellensteuern, und abzüglich der für den Berechnungszeitraum anfallenden Total Expense Ratio. Ausgabeaufschlag, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten für den Anleger wurden nicht berücksichtigt. Quelle für durchschnittliche Sektorperformance: Urheberrecht - © 2010, Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Nähere Informationen unter www.morningstar.de

DIE IN DER VERGANGENHEIT ERZIELTE PERFORMANCE IST KEIN INDIKATOR FÜR KÜNFTIGE RENDITEN UND KANN UNTER UMSTÄNDEN NICHT WIEDER ERREICHT WERDEN.

Legg Mason Western Asset US Money Market Fund

RISIKOHINWEISE

Das vorliegende Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigung einer Kapitalanlage dar. Der Wert von Kapitalanlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten die ursprünglich investierten Beträge unter Umständen nicht wieder zurück. Zinssatz- und Wechselkursschwankungen, Änderungen in den allgemeinen Marktbedingungen sowie andere politische, soziale und wirtschaftliche Entwicklungen können den Wert der Anlage und die Erträge daraus beeinflussen. Im Gegensatz zu einer Anlage Ihres Vermögens auf einem Bankkonto oder im Rahmen eines Bausparvertrags ist Ihr Geld hier einem Verlustrisiko ausgesetzt. Ausführliche Informationen zu den Risiken in Zusammenhang mit diesem Fonds sind dem vereinfachten und vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

DEFINITIONEN

Laufzeit: Die durchschnittliche Restlaufzeit jeder noch ausstehenden Tranche der ungetilgten Kapitalsumme einer Anleihe, eines Kredites oder einer Hypothek. Die Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Laufzeit ergibt eine Gesamtzahl, die Aufschluss darüber gibt, wie viele Jahre es dauern wird, bis die Hälfte des ausstehenden Schuldbetrags eines Portfolios von Schuldinstrumenten getilgt ist.

Effektive Duration: Die durchschnittliche Duration entspricht der gewichteten Durchschnittslaufzeit aller Cashflows im Portfolio und zeigt an, wie empfindlich die Kurse der Anleihen in einem Portfolio auf eine Zinsänderung reagieren. Je höher die Duration, desto stärker ist das Portfolio dem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Die effektive Duration wird bei Anleihen mit eingebetteten Optionen berechnet (nicht jedes Portfolio erwirbt Anleihen mit eingebetteten Optionen). Sie berücksichtigt die voraussichtliche Veränderung der Cashflows, die sich aus der Option ergeben, wenn die Zinsen schwanken. Wenn ein Portfolio keine Anleihen mit eingebetteten Optionen hält, entspricht die effektive Duration der durchschnittlichen Duration.

Bonität laut S&P: Standard & Poor's beurteilt die Wahrscheinlichkeit, mit der Anleiheemittenten ihren Kupon- und Tilgungszahlungen für eine Anleihe nicht nachkommen werden. Die durchschnittliche Bonität eines Portfolios entspricht dem gewichteten Durchschnitt aller Bonitatsratings, die S&P den Anleihen im Depot erteilt hat, oder einem vergleichbaren Rating. Ist ein Wertpapier nicht mit einem Rating von S&P versehen, kann der Sub-Investmentmanager ein vergleichbares Rating festlegen, das bei der Analyse der Kreditqualität bzw. Bestimmung der durchschnittlichen Kreditqualität herangezogen wird. Je geringer das Bonitätsrating insgesamt, umso riskanter ist das Portfolio. Das Bonitätsrating wird in Buchstaben-Kombinationen angegeben (von der höchsten bis zur niedrigsten Bonität): AAA, AA, A, BBB, BB,D.

Vergleichsgruppe Morningstar GIFS: Der globale Investmentfondssektor (Global Investment Funds Sector, GIFS) umfasst die Kategorien, die optimal ausgewogene vergleichbare Peer Groups zur Verfügung stellen sollen, die zur Veröffentlichung in Medien und Webportalen bestimmt sind.

Hierbei handelt es sich um einen Teilfonds (Fonds) von Legg Mason Global Funds plc, einem Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der nach irischem Recht als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung errichtet wurde und unter der Nummer 278601 registriert ist. Er erfüllt die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren und wurde von der Finanzaufsichtsbehore in Irland als solcher zugelassen. Darüber hinaus wird er von der britischen Finanzdienstleistungsaufsicht FSA als Organismus nach Section 264 anerkannt.

Dieser Fonds wird gemäß den Bestimmungen und Bedingungen seines jeweils geltenden Prospekts ausschließlich Nicht-US-Personen angeboten – die vollständige Beschreibung der mit dem Fonds verbundenen Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem vereinfachten Prospekt und dem Prospekt. Bevor Sie eine Anlage tätigen, sollten Sie den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen. Exemplare der ggf. veröffentlichten Prospekte, vereinfachten Prospekte sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können an folgender Adresse bezogen werden: PNC Global Investment Servicing (Europe) Limited, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irland.

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Tätigung einer Anlage dar. Bitte ziehen Sie vor Anlageentscheidungen Ihren Finanzberater zu Rate. Die in diesem Dokument enthaltene Analyse basiert auf historischen Daten, die von Legg Mason Investments (Europe) Ltd für eigene Verwendung zusammengestellt und von Legg Mason und Morningstar Inc. bezogen wurden. Diese Daten dienen ausschließlich Informationszwecken.

Für deutsche Anleger: Ein Exemplar des Verkaufsprospekts und des vereinfachten Verkaufsprospekts, sowie des Halbjahresberichts und des Jahresberichts ist kostenlos bei der Zahlstelle der Fonds in Deutschland, Marcard Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, erhältlich.

www.leggmason.de