

Legg Mason Euroland Cash Fund

ANLAGEVERWALTER

Western Asset Management

ÜBER DEN FONDS

Der Fonds strebt Erträge an, die denjenigen des Euro-Geldmarktes entsprechen. Hierzu tätigt er überwiegend Anlagen in auf Euro lautende Anleihen, wobei allerdings bis zu 25% seines Vermögens in Anleihen investiert werden können, die nicht auf Euro lauten (und gegenüber dem Euro abgesichert sind). Der Fonds tätigt Anlagen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, so dass die durchschnittliche gewichtete Laufzeit des Fondsportfolios nicht länger als 12 Monate ist.

FONDSDATEN

Auflegung¹ 17. Februar 1999
Fondsvolumen EUR 27,5 Millionen
Ausgabeaufschlag 0,0%
Managementgebühr² 0,52% p.a.
Fondswährung EUR
Letzte Ausschüttung 3. Juni 2011
Klasse A EUR 0,41
Depotbank Citibank International plc (Luxembourg Branch)

ISIN-Codes
 Klasse A Thes. EUR LU0093544848
 Klasse A Aussch. EUR LU0093545225

WKN
 Klasse A Thes. EUR 989332
 Klasse A Aussch. EUR 989331

Veröffentlichung der Fondspreise
 Börsen-Zeitung
 ARD/ZDF Videotext
 Frankfurter Allgemeine Zeitung
 Besuchen Sie unsere Internetseite

RISIKOHINWEISE

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung zur Tötigung einer Anlage dar. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen und die Anleger erhalten ihre ursprünglich investierten Beträge unter Umständen nicht wieder zurück. Zinssatz- und Wechselkurschwankungen, 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.

3-JAHRES-RISIKOSTATISTIK

	Fonds ³	Referenzindex ⁴
Tracking-Error	2,98	0,00
Standardabweichung	2,81	0,47

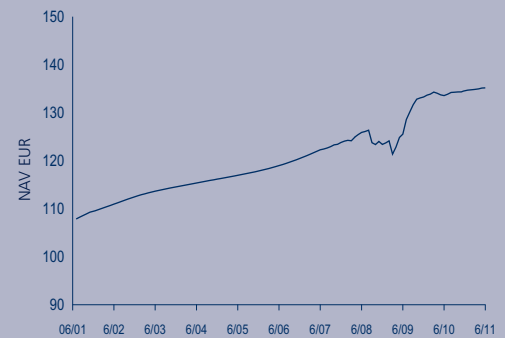
NAV

	Whg.	Thes.	Aussch.
Klasse A	EUR	135,17	103,57

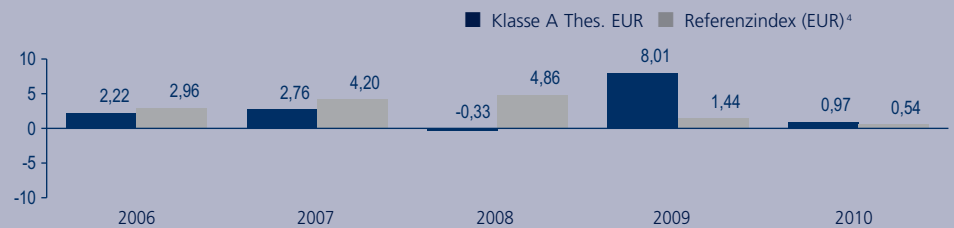
RISIKOANGABEN (gewichteter Durchschnitt)

Laufzeit	0,82 Jahre
Effektive Duration	32 Tage
Laufende Rendite (vor Abzug der Kosten) ⁵	1,48%
Bonität Laut S&P	AA-

WERTENTWICKLUNG³

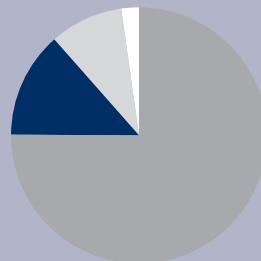


WERTENTWICKLUNG (%)⁶



	Whg.	1 Monat	3 Monate	Jahr bisher	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Klasse A Thes.	EUR	0,03	0,22	0,45	1,21	2,40	2,58	2,47
Referenzindex ⁴	EUR	0,10	0,27	0,48	0,81	1,65	2,62	n.v.

PORTFOLIOSTRUKTUR (%)



- Zinsvariable Schuldscheine 75,09
- Hypothekarisch besicherte Wertpapiere 13,40
- Commercial Papers 9,27
- Barmittel 2,24

TOP POSITIONEN

	% des NAV	% des NAV	
AUST & NZ BANKING GROUP FRN 06-18/07/11	5,3	NORDEA BANK AB FRN 10-17/06/13	3,1
PARGN 9X AB FRN 05-15/05/41	4,8	SVENSKA HANDELSBANKEN FRN 10-14/01/13	3,1
COMMONWEALTH BANK AUST FRN 06-02/11/11	4,3	CAISSE CENTRALE DESJARD FRN 10-12/03/12	3,1
BNP PARIBAS 09-21/06/12 FRN	4,3	SOCIETE GENERALE FRN 08-18/08/11	3,1
ABN AMRO BANK NV FRN 10-03/02/12	3,1	DEUTSCHE BANK AG FRN 07-16/01/12	3,1
Insgesamt		Insgesamt	37,5

¹ Das angegebene Auflegungsdatum ist das Auflegungsdatum des Teilfonds. Die Auflegungsdaten der einzelnen Anteilsklassen unterscheiden sich in Abhängigkeit von ihrem jeweiligen Aktivierungszeitpunkt. ² Es können auch andere bzw. höhere Gebühren anfallen. Siehe Verkaufsprospekt. ³ Klasse A Thes. EUR (aktiviert am 17/02/99). ⁴ Referenzindex: Citigroup 3-month Eurodeposit Index Euro. ⁵ Die Laufende Rendite (vor Abzug der Kosten) ist für die einzelnen Anteilsklassen nicht repräsentativ, weil von dieser Rendite weder die Gesamtkostenquote noch anfallende Steuern oder andere regional anfallende Kosten abgezogen werden, mit denen ein Investor eventuell rechnen muss. ⁶ **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 Gesamtkostenquote. Ausgabeaufschlag, Steuern und sonstige vor Ort anfallende Kosten für den Anleger wurden nicht berücksichtigt. Ab einem Jahr wird die Wertentwicklung annualisiert angegeben. Wechselkurse von WM Reuters, 16.00 Uhr Schluss, London (GMT).

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

Legg Mason Euroland Cash Fund

DEFINITIONEN

TRACKING-ERROR (Abweichung von Referenzindex): Standardabweichung (Volatilität) der Differenzrendite zwischen einem Fonds und seiner Benchmark.

STANDARDABWEICHUNG: Misst das Risiko oder die Volatilität von Anlagerenditen über einen bestimmten Zeitraum; je höher die Zahl, desto höher das Risiko.

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.

LAUFENDE RENDITE (vor Abzug der Kosten): Die laufende Rendite ergibt sich, indem man den Jahresertrag durch den aktuellen Preis der Anleihe bzw. des Anleiheportfolios dividiert. Dieser Wert entspricht der voraussichtlichen Rendite eines Anlegers, der die Anleihe oder das Anleiheportfolio erwirbt und für ein Jahr behält (abgesehen von der Gesamtkostenquote, Besteuerung und anderen regional anfallenden Kosten der einzelnen Anteilklassen). Er berücksichtigt nur den Ertrag aus vereinnahmten Kuponzahlungen, nicht aber die Einkünfte aus thesaurierten Kupons bzw. Veräußerungsgewinne oder -verluste bei Fälligkeit der Anleihe.

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 Bonitätsratings, 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.

WICHTIGE MITTEILUNG

Hierbei handelt es sich um einen Teilfonds (Fonds) der Legg Mason Managed Solutions SICAV, einen nach luxemburgischem Recht als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital errichteten Umbrella-Fonds mit beschränkter Haftung. Er erfüllt die Kriterien eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg als solcher zugelassen. Darüber hinaus wird er von der britischen Finanzdienstleistungsaufsicht FSA als Anlageorganismus 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: Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A., 145, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Großherzogtum Luxemburg.

Diese Informationen stellen keine Anlageberatung oder -empfehlung dar. Konsultieren Sie vor einer Anlageentscheidung bitte einen Finanzberater. Die Analyse dieses Dokumentes beruht auf historischen Daten, die von Legg Mason Investments (Europe) Ltd erfasst und von Legg Mason zum internen Gebrauch zur Verfügung gestellt wurden. Die Daten werden nur zu Informationszwecken mitgeteilt.

Deutsche Anleger: Der vereinfachte Prospekt, der vollständige Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können, sofern veröffentlicht, kostenlos bei Ihrem Finanzberater oder Marcard Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, erhältlich.

Herausgegeben und genehmigt von Legg Mason Investments (Europe) Limited, das von der Finanzaufsicht zugelassen und reguliert wird.

Eingetragener Sitz: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AB. In England und Wales unter der Registernummer 1732037 eingetragen. Kundenbetreuung +44 (0) 20 7070 7444.