

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.

INFORMACJE O FUNDUSZU

Celem funduszu jest ochrona realnej wartości aktywów i osiągnięcie przychodów z lokat netto funduszu. Aktywa funduszu lokowane są głównie w dłużne papiery wartościowe i prawa majątkowe z okresem pozostającym do wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub mające stałą stopę procentową o okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy. Przy dokonywaniu inwestycji fundusz kieruje się uzyskaniem możliwie jak najwyższej stopy zwrotu z aktywów, przy prawie całkowitej redukcji ryzyka zmienności cen papierów wartościowych, ograniczeniu ryzyka stopy procentowej, ryzyka niewypłacalności emitenta, ryzyka kursowego walut oraz utrzymywaniu wysokiej płynności.

SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE FUNDUSZU

Typ funduszu	fundusz gotówkowy
Początek działalności	4 stycznia 1999 r.
Aktywa funduszu	242,06 mln PLN

	Jednostka A	Jednostka E
Minimalna wpłata	100 PLN	10 PLN
Maksymalna opłata manipulacyjna	0,00%	0,00%
Opłata za zarządzanie (w skali roku)	0,80%	0,50%
Wartość jednostki uczestnictwa (PLN)	233,17	234,71
Data pierwszej wyceny	4 sty 99	24 sie 10

Udział papierów wartościowych o ratingu na poziomie inwestycyjnym w portfelu	72,60%
Efektywny czas trwania portfela (w latach)	0,78
benchmarku (w latach)	0,12

STATYSTYKI RYZYKA

	1 rok	3 lata
Alpha	0,5%	0,2%
Beta	-0,67	0,53
R ²	3%	2%
Tracking Error	0,15%	0,18%
odchylenie standardowe	0,13%	0,17%
Współczynnik Sharpe'a	-0,18	-0,27

POZIOM RYZYKA



WARTOŚĆ JEDNOSTKI*



Benchmark: 100% – indeks "JP Morgan Emerging Local Markets Index Plus (ELMI+) Poland" (prezentujący ważoną stopę zwrotu inwestycji w depozyty jedno-, dwu- i trzymiesięczne na rynku międzybankowym)

Do dnia 26 kwietnia 2002 r. benchmarkiem była inflacja.

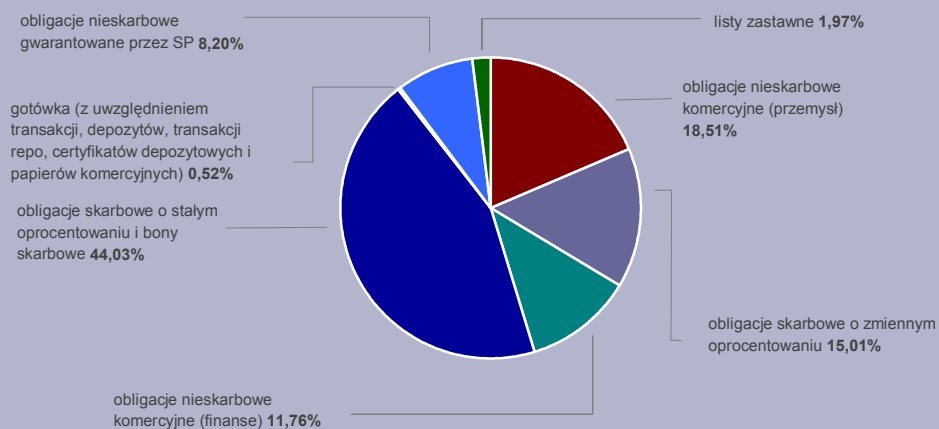
Od 27 kwietnia 2002 r. do 30 listopada 2006 r. benchmarkiem była rentowność 13-tygodniowych bonów skarbowych.

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU*

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	36 mies.	od początku roku
jednostka A	0,54%	1,27%	2,29%	4,25%	7,48%	11,56%	0,54%
jednostka E	0,57%	1,35%	2,44%	4,64%	-	-	0,57%
benchmark	0,30%	1,02%	1,98%	3,69%	6,74%	10,17%	0,30%

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
fundusz	4,78%	3,38%	3,57%	4,26%	3,87%	3,49%	3,77%
benchmark	4,99%	4,17%	4,65%	6,19%	3,60%	3,01%	3,55%

ALOKACJA AKTYWÓW



udział papierów skarbowych i gwarantowanych przez Skarb Państwa	udział papierów nieskarbowych	udział gotówki i lokat bankowych
67,24%	32,24%	0,52%

* Dane na dzień: 31 stycznia 2012 r. Do 23 sierpnia 2010 r. - jednostka A, od 24 sierpnia 2010 r. - jednostki A i E

PROFIL INWESTORA

Inwestor akceptujący jedynie minimalne ryzyko, chcący zachować realną wartość inwestycji oraz akceptujący zysk na poziomie lokat bankowych..

SŁOWNICZEK

Jednostki uczestnictwa kategorii A - oferowane są wszystkim Uczestnikom funduszu. Opłata manipulacyjna pobierana jest przy zbyciu jednostek.

Jednostki uczestnictwa kategorii E - są oferowane wyłącznie Uczestnikom w ramach planów i programów inwestycyjnych i emerytalnych, przy czym w odniesieniu do tych jednostek fundusz nie pobiera opłaty manipulacyjnej z tytułu ich zbycia i odkupienia.

Alpha - Mierzy związek między aktualnymi wynikami funduszu a wynikami, które zostałyby osiągnięte z racji samych ruchów rynkowych. Innymi słowy Alpha mierzy wartość dodaną uzyskiwaną z zarządzania portfelem przez specjalistów.

Beta - Mierzy zależność pomiędzy zmiennością funduszu a benchmarkiem. Fundusz z betą 1.00 jest uznawany za fundusz o podobnej zmienności do zmienności benchmarku. Fundusz z betą wyższą jest uznawany za bardziej zmienny niż benchmark, podczas gdy fundusz z betą niższą może wzrastać i spadać wolniej niż benchmark.

R² - Mierzy w jakim zakresie „charakter” wyników funduszu jest kierowany przez benchmark. Np. fundusz z R² na poziomie 0,8 oznacza, że 80% historycznego zachowania funduszu jest przypisywane benchmarkowi.

Tracking Error - oczekiwane bądź aktualne maksymalne odchylenie standardowe zysków funduszu od benchmarku w okresie 12 miesięcy.

Odchylenie Standardowe - odchylenie standardowe zysków funduszu pokazuje, jak bardzo całkowite zyski funduszu zmieniały się w przeszłości. Odchylenie standardowe jest szeroko używane jako podstawowa miara ryzyka. Pokazuje, jak roczne zwroty funduszu mogą się różnić od średniego rocznego zwrotu w dłuższym okresie. Jest szczególnie przydatne przy porównywaniu dwóch funduszy, aby pokazać, który jest bardziej zmienny. Im większe odchylenie standardowe, tym większa zmienność funduszu.

Współczynnik Sharpe'a - mierzy zwrot funduszu w odniesieniu do ryzyka. Pokazuje współczynnik dodatkowego zwrotu funduszu (tj. zwrot ponad osiągnięty z aktywów wolnych od ryzyka, np. papierów skarbowych) do ryzyka funduszu (tj. odchylenia standardowego funduszu). Im wyższy ten współczynnik, tym lepsze wyniki funduszu w stosunku do ponoszonego przez fundusz ryzyka.

WAŻNE INFORMACJE

Informacje na temat LM Pieniężny FIO („fundusz”) zawarte są w prospekcie informacyjnym oraz skrócie prospektu informacyjnego, które są dostępne na stronie internetowej www.leggmason.pl, w siedzibie Legg Mason TFI S.A. przy pl. Piłsudskiego 2 w Warszawie, a także w poszczególnych punktach dystrybucji funduszu. Przed zainwestowaniem w fundusz należy przeanalizować prospekt informacyjny, który zawiera szczegółowe informacje niezbędne do oceny inwestycji, wskazuje ryzyko uczestnictwa w funduszu, koszty, opłaty i informacje o podatkach.

Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki funduszu nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabywaniem jednostek uczestnictwa. Indywidualna stopa zwrotu zależy od dnia nabycia oraz odkupienia jednostek uczestnictwa, a także od wielkości pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Uczestnik funduszu musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków.

Fundusz może lokować więcej niż 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny oraz w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny, a wykresy, diagramy i zestawienia w nim zawarte należy traktować jako ilustrację, nie prognozę. Materiał ten nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego, doradztwa inwestycyjnego, ani rekomendacji w zakresie nabycia lub sprzedaży jakichkolwiek instrumentów finansowych. Źródło danych – obliczenia własne Legg Mason TFI S.A., oprócz części „statystyki ryzyka”, którą przygotowuje firma Analizy Online.