

Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

[www.skoncentrowany.pl](http://www.skoncentrowany.pl)

Informacje na 31 stycznia 2012 r.

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.

## INFORMACJE O FUNDUSZU

Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty to fundusz typu *opportunity* (poszukujący okazji inwestycyjnych), dążący do uzyskiwania zdecydowanie lepszych rezultatów od tych, które możliwe są do osiągnięcia z szerokiego rynku giełdowego, mierzonego indeksem WIG w cyklach 5-letnich. Fundusz realizuje politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW). Ilościowy skład portfela oraz procentowy udział w nim każdej spółki zdeterminowane są wyłącznie czynnikami fundamentalnymi i oczekiwaną stopą zwrotu, ważoną ryzykiem. Kapitalizacja giełdowa i udział procentowy spółki w indeksie nie mają znaczenia przy wyborze spółek, tak jak ma to miejsce w przypadku typowych funduszy akcyjnych.

## REALIZACJA CELU INWESTYCYJNEGO

- analiza fundamentalna (styl *bottom-up*),
- niska dywersyfikacja,
- limit zaangażowanie w pojedynczą spółkę - nawet do 20% wartości aktywów funduszu,
- brak pozycji neutralnych,
- struktura portfela zupełnie odmienna od struktury indeksu WIG,
- ocena wyników inwestycyjnych w okresach co najmniej 5-letnich

## SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE FUNDUSZU

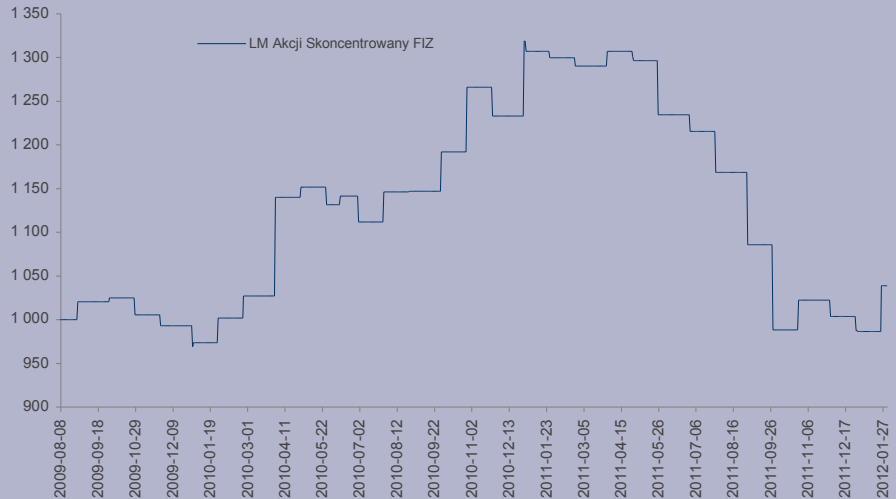
Typ funduszu	fundusz akcji
Forma	publiczny certyfikat inwestycyjny
Aktywa funduszu	81,29 mln PLN
Wartość certyfikatu inwestycyjnego (PLN)	1039,00
Obecnie pobierana opłata za zarządzanie (w skali roku)	4,5% w skali roku
Data pierwszej wyceny	03 sierpnia 2009 r.
Częstotliwość wyceny	miesięczna
Kod ISIN	
certyfikaty serii A	PLLEGMS00019
certyfikaty serii B	PLLEGMS00043
certyfikaty serii C	PLLEGMS00159

## POZIOM RYZYKA



Wysokie ryzyko związane z bardzo wysoką zmiennością wartości certyfikatu inwestycyjnego.

## WARTOŚĆ CERTYFIKATU INWESTYCYJNEGO



Benchmark: Brak.

## ZMIANA WARTOŚCI CERTYFIKATU INWESTYCYJNEGO

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	24 mies.	od pocz. roku	od pierwszej wyceny *
certyfikat	5,32%	1,62%	-11,08%	-20,05%	3,69%	5,32%	3,88%

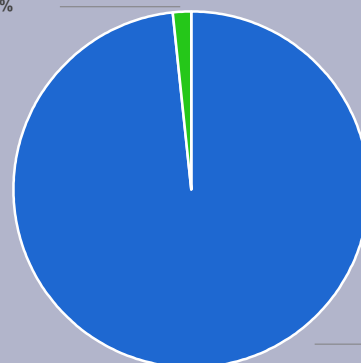
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
certyfikat	-	-	-	-	-	34,26%	-24,52%

\* certyfikatu serii A

Fundusz wyceniany jest na ostatnią środę każdego miesiąca

## STRUKTURA AKTYWÓW (stan na 31.01.2012 r.)

gotówka i ekwiwalenty 1,80%



akcje 98,20%

udział akcji ogółem	udział papierów dłużnych	gotówka i ekwiwalenty
98,20%	0,00%	1,80%

Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

[www.skoncentrowany.pl](http://www.skoncentrowany.pl)

Informacje na 31 stycznia 2012 r.

## PROFIL INWESTORA

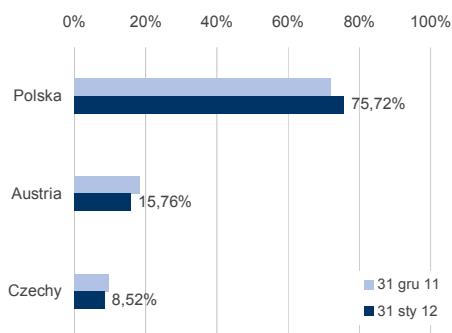
Fundusz przeznaczony jest dla inwestorów oczekujących wysokiej stopy zwrotu z zainwestowanego kapitału przy jednoczesnej akceptacji wysokiego poziomu ryzyka. Adresowany jest do osób, które zakładają długi horyzont inwestycyjny, co najmniej kilkuletni.

## INFORMACJE DODATKOWE

Min. inwestycja:	10* certyfikatów
Opłata manipulacyjna za 1 certyfikat:	maks. 2,5%
Opłata z tytułu odkupienia:	brak
Płynność:	<ul style="list-style-type: none"><li>• obrót na rynku regulowanym (w dniach sesji GPW dla certyfikatów wprowadzonych do obrotu na GPW)</li><li>• wykup przez fundusz:<ul style="list-style-type: none"><li>– pierwszy – nie wcześniej niż po upływie 24 miesięcy i nie później niż 36 miesięcy od dnia dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW</li><li>– każdy następny – nie rzadziej niż raz na 6 miesięcy</li></ul></li></ul>
Dodatkowe wpłaty	tylko w ściśle określonych terminach kolejnych subskrypcji Subskrypcja tylko przez rachunek papierów wartościowych, prowadzony przez członków konsorcjum dystrybucyjnego.

\*za wyjątkiem sytuacji określonych w prospekcie emisyjnym funduszu.

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



## KONCENTRACJA PORTFELA

Udział 5 największych pozycji akcyjnych (stan na 30.06.2011 r.)	50,22%
--	--------

## WAŻNE INFORMACJE – przeczytaj uważnie

Przedstawiony materiał ma charakter wyłącznie 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.

Opis warunków subskrypcji i czynników ryzyka oraz szczegółowe informacje dotyczące funduszu Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ znajdują się w statucie funduszu i prospekcie emisyjnym certyfikatów inwestycyjnych funduszu, dostępnym w siedzibie Towarzystwa (pl. Piłsudskiego 2, Warszawa), na stronie [www.dmbh.pl](http://www.dmbh.pl) (w okresie trwania oferty certyfikatów danej serii) i [www.skoncentrowany.pl](http://www.skoncentrowany.pl). Wartość aktywów netto funduszu cechuje duża zmienność z uwagi na skład portfela inwestycyjnego. Dotychczasowe wyniki funduszu nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wyniki funduszu nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z oferowaniem certyfikatów inwestycyjnych. Indywidualna stopa zwrotu zależy od ceny nabycia i dnia wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, a także od wielkości pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku.

Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Posiadacze certyfikatów muszą liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Przed dokonaniem inwestycji należy uważnie zapoznać się z treścią prospektu emisyjnego certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne, osiągnięte przez osoby fizyczne, podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Źródło danych – obliczenia własne Legg Mason TFI S.A.