

Subskrypcja
certyfikatów inwestycyjnych
serii C 5 – 24 maja 2011 r.

Koncentruj swoją uwagę

na tym, co najbardziej wartościowe

Legg Mason przedstawia unikatowy na polskim rynku produkt inwestycyjny – Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Dlaczego fundusz zamknięty?

Wykorzystanie formuły funduszu zamkniętego daje zarządzającemu możliwość prowadzenia bardziej elastycznej polityki inwestycyjnej w porównaniu do funduszy otwartych. W przypadku Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ dotyczy to procentowych limitów zaangażowania w pojedyncze spółki oraz skupienia uwagi na mniej płynnych, a często zdecydowanie bardziej atrakcyjnych inwestycjach. Dzięki temu portfel może być mniej zdywersyfikowany od standardowych funduszy akcji.

Dlaczego warto postawić na strategię skoncentrowaną?

Skoncentrowane podejście do inwestycji jest logiczne – jeśli wybrana spółka jest wyjątkowo dobra, to warto, aby miała duży udział w portfelu, a tym samym duży wpływ na ostateczny wynik funduszu. Styl skoncentrowany jest wypróbowanym na świecie sposobem aktywnego zarządzania portfelem, który zwiększa szanse osiągnięcia wyników istotnie lepszych od innych modeli zarządzania, np. indeksowego lub typu *market-timing*.

Charakterystyka funduszu Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ

Z zamierzenia jest to fundusz typu *opportunity* (poszukujący okazji inwestycyjnych), zmierzający do uzyskiwania zdecydowanie lepszych rezultatów od tych, które możliwe są do osiągnięcia z szerokiego rynku giełdowego, mierzonego indeksem WIG w cyklach 5-letnich.

Fundusz charakteryzuje się:

- niskim poziomem dywersyfikacji,
- **wysokim ryzykiem** związanym z bardzo **wysoką zmiennością** wartości certyfikatu inwestycyjnego,
- udziałem akcji na poziomie od 60% do 100%,
- **limitem zaangażowania** w pojedynczą spółkę, który może wynieść **nawet do 20%** wartości aktywów funduszu.

Intencją zarządzającego jest utrzymywanie wysokiego zaangażowania w akcje. Fundusz realizuje politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w akcje notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Skład Warszawskiego Indeksu Giełdowego (WIG) nie ma żadnego wpływu na skład portfela funduszu.

www.skoncentrowany.pl

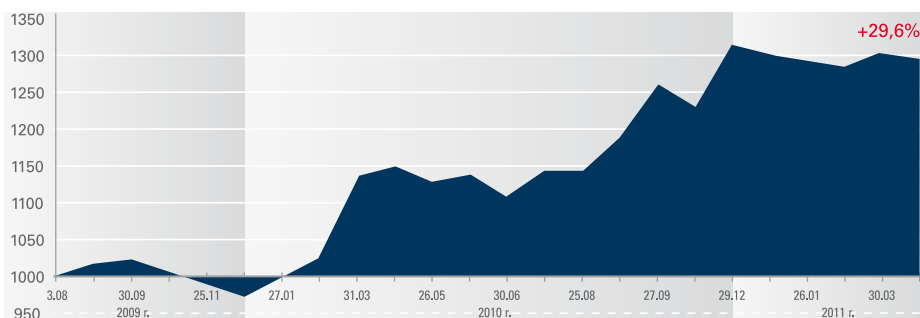


Dlaczego warto zaufać Legg Mason?

Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ jest zarządzany przez Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. (LMZA) – jedną z najstarszych i najbardziej szanowanych spółek *asset management* w Polsce, której oferta skierowana jest z reguły do wąskiego grona dużych klientów instytucjonalnych.

- Tytuł Super Alfa dla Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. jako najlepszego zespołu zarządzającego funduszami akcji polskich (Forbes Investor Seendicator IX 2008, XI 2009),
- Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ – jeden z najlepszych wyników na rynku funduszy o agresywnej polityce inwestycyjnej w 2010 r. (vs tradycyjne fundusze akcji, fundusze małych i średnich spółek, fundusze aktywnej alokacji oraz fundusze absolutnej stopy zwrotu).

Zmiana wartości certyfikatu inwestycyjnego (3.08.2009 – 28.04.2011)*

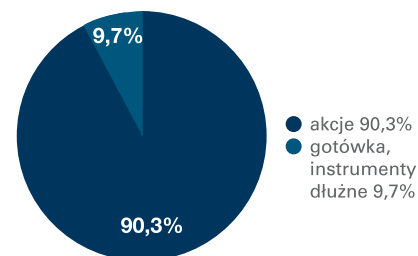


* Historia wycen na dzień ostatniej wyceny funduszu – cena emisyjna. W pozostałych przypadkach – wycena na każdą ostatnią środę miesiąca z uwzględnieniem postanowień statutu funduszu.

Realizacja celu inwestycyjnego

- analiza fundamentalna,
- niska dywersyfikacja (z reguły 10-20 spółek w portfelu),
- 5 największych pozycji w portfelu – nawet do 75% Wartości Aktywów Netto,
- unikanie pozycji neutralnych,
- niska rotacja portfela.

Struktura portfela na 31.03.2011 r.



Zgodnie ze statutem, fundusz inwestuje min. 60% wartości aktywów w akcje. Maksymalny limit zaangażowania w pojedynczą spółkę wynosi 20%.

Zespół zarządzający	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.
Rozpoczęcie zarządzania	3.08.2009 r.
Ocena wyników inwestycyjnych	W okresach co najmniej 5-letnich
Benchmark	Brak benchmarku. Ponieważ fundusz planuje inwestycje przede wszystkim na GPW, dla celów informacyjnych wyniki można porównywać np. z indeksem szerokiego rynku polskich akcji WIG
Forma	Publiczny certyfikat inwestycyjny
Częstotliwość wyceny	Miesięcznie
Płynność	<ul style="list-style-type: none"> • obrót na rynku regulowanym (w dniach sesji GPW dla certyfikatów wprowadzonych do obrotu na GPW) • wykup przez fundusz: <ul style="list-style-type: none"> – pierwszy – nie wcześniej niż po upływie 24 miesięcy i nie później niż 36 miesięcy od dnia dopuszczenia Certyfikatów do obrotu na GPW – każdy następny – nie rzadziej niż raz na 6 miesięcy
Kod ISIN	PLLEGM00019 (certyfikaty serii A), PLLEGM00046 (certyfikaty serii B)
Wartość certyfikatu w cenie emisyjnej z dn. 28.04.2011 r.	1 296,33 zł
Minimalna inwestycja	10 certyfikatów w cenie z dn. 28.04.2011 r.
Opłata manipulacyjna za wydanie 1 certyfikatu	Maksymalnie 2,5%
Opłata manipulacyjna z tytułu wykupu	brak
Opłata za zarządzanie	4,5% w skali roku
Dodatkowe wpłaty	Tylko w ściśle określonych terminach kolejnych subskrypcji

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, 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 (w okresie trwania oferty certyfikatów danej serii) i 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 nabywaniem 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.