

Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

Informacje na 31 lipca 2010 r.

## ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM

Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.

## INFORMACJE O FUNDUSZU

Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ to fundusz typu *opportunity* (poszukujący okazji inwestycyjnych), którego celem jest osiągnięcie 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 3-5-letnich

## SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE FUNDUSZU

### POZIOM RYZYKA

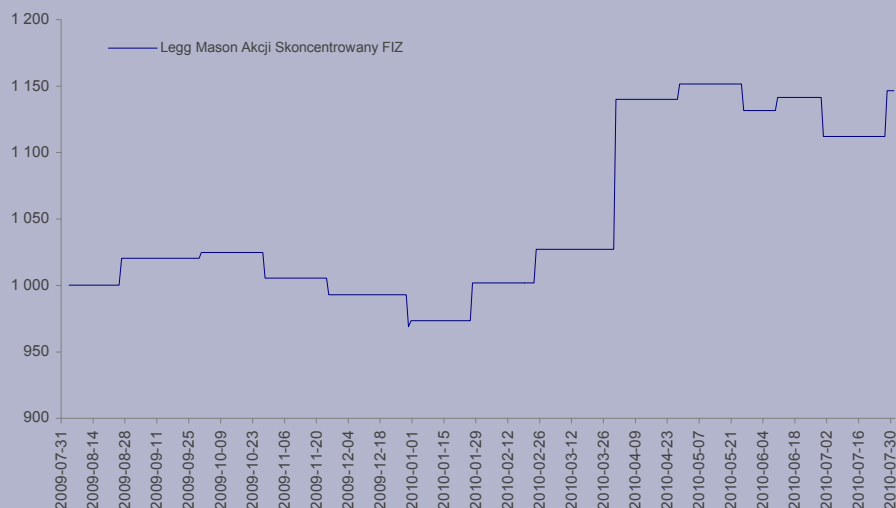


Wysokie ryzyko związane z bardzo wysoką zmiennością wartości certyfikatu inwestycyjnego.



Karta przygotowana przez  
Analizy Online S.A.  
([www.analizy.pl](http://www.analizy.pl))

## WARTOŚĆ CERTYFIKATU INWESTYCYJNEGO



Benchmark: Brak.

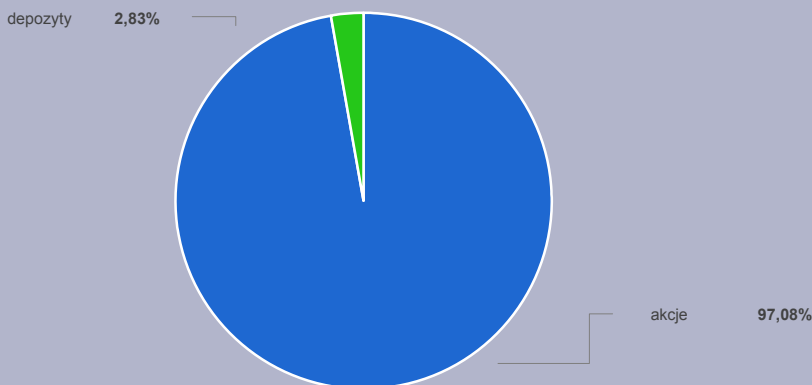
## ZMIANA WARTOŚCI CERTYFIKATU INWESTYCYJNEGO

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	12 mies.	od początku roku	od pierwszej wyceny *
certyfikat	3,10%	-0,46%	14,41%	-	17,76%	14,62%

\* certyfikatu serii A

Fundusz wyceniany jest na ostatnią środę każdego miesiąca

## STRUKTURA AKTYWÓW (stan na 30.06.2010 r.)



udział akcji ogółem	udział papierów dłużnych	gotówka i ekwiwalenty
97,08%	0,00%	2,83%

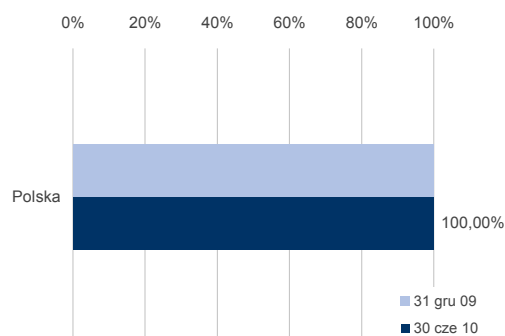
## PROFIL INWESTORA

- agresywny, świadomy ryzyka związanego z ponadprzeciętną zmiennością wartości certyfikatu inwestycyjnego,
- oczekujący bardzo wysokiej stopy zwrotu,
- poszukujący funduszy typu *value* (inwestujących w wartość),
- szukający okazji rynkowych niezależnie od emocji panujących na rynku,
- akceptujący niską płynność funduszu,
- poszukujący prostych i uniwersalnych zasad inwestycyjnych.

## INFORMACJE DODATKOWE

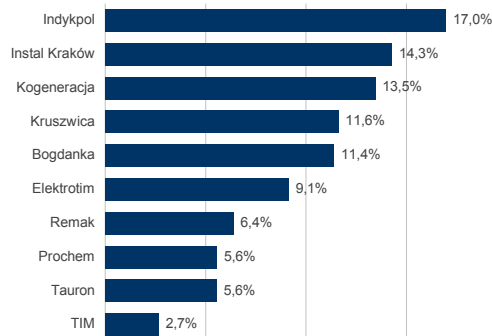
Wartość nominalna 1 certyfikatu:	1 000 zł
Min. wpłata do funduszu:	50 tys. zł
Oплата manipulacyjna za 1 certyfikat:	maks. 2,5%
Oплата z tytułu odkupienia:	brak (gdy inwestycja trwa ponad 4 lata) w innych przypadkach: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1% (gdy inwestycja zakończona w czwartym roku) lub</li> <li>• 2% (gdy inwestycja zakończona w trzecim roku)</li> </ul> Oplata z tytułu odkupienia powiększa aktywa funduszu (czyli aktywa uczestników funduszu) i nie jest przychodem Legg Mason TFI S.A. Jest to rodzaj opłaty, która ma na celu podkreślić długoterminowy charakter funduszu.
Płynność:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• codzienne notowania na GPW</li> <li>• pierwsze odkupienia nie wcześniej niż po 2 i nie później niż po 3 latach od dnia dopuszczenia certyfikatów do obrotu na GPW. Kolejne dni wykupu będą wyznaczane przez Towarzystwo nie rzadziej niż raz na 6 miesięcy.</li> </ul>
Dodatkowe wpłaty	tylko w ściśle określonych terminach kolejnych subskrypcji Subskrypcja tylko przez rachunek papierów wartościowych, prowadzony przez członków konsorcjum dystrybucyjnego.

## EKSPOZYCJA GEOGRAFICZNA



## NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

źródło: raport za II kwartał 2010 r.



## KONCENTRACJA PORTFELA

Udział 5 największych pozycji akcyjnych (stan na 30.06.2010 r.)	67,76%
--	--------

## LICZBA SPOŁEK W CZĘŚCI AKCYJNEJ

fundusz (stan na 30.06.2010 r.)	10
------------------------------------	----

## WAŻNE INFORMACJE

Przedstawione materiały mają charakter wyłącznie promocyjny. Opis warunków subskrypcji i czynników ryzyka oraz szczegółowe informacje dotyczące funduszu Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ znajdują się w statucie i prospekcie emisyjnym certyfikatów inwestycyjnych funduszu, opublikowanym na [www.skoncentrowany.pl](http://www.skoncentrowany.pl), [www.gpw.pl](http://www.gpw.pl) oraz dostępnym w siedzibie Legg Mason TFI S.A., Warszawa, pl. Piłsudskiego 2, i w placówkach prowadzących zapisy na certyfikaty inwestycyjne funduszu. Wartość aktywów netto funduszu cechować się będzie dużą zmiennością z uwagi na skład portfela 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. Fundusz nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne, osiągane przez osoby fizyczne, podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych.  
Źródło danych - Legg Mason TFI S.A.