

skrygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07**za **4 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-10-01 do 2010-12-31**

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em. 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2011-02-11

<b>LEGG MASON AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b> (pełna nazwa funduszu)		
<b>LM AKCJI SKONCENTROWANY FIZ</b> (skrótowa nazwa funduszu)	<b>LEGG MASON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA</b> (nazwa towarzystwa)	
<b>00-073</b> (kod pocztowy)	<b>WARSZWA</b> (miejsowość)	
<b>PL. PIŁSUDSKIEGO</b> (ulica)	<b>2</b> (numer)	
<b>(0-22) 337-66-00</b> (telefon)	<b>(0-22) 337-66-99</b> (fax)	<b>info@leggmason.com</b> (e-mail)
<b>107-00-14-166</b> (NIP)	<b>013097699</b> (REGON)	<b>www.skoncentrowany.pl</b> (www)

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

- 1) Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą Legg Mason Akcji Skoncentrowany Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zwany dalej „Funduszem”. Fundusz może zamiast oznaczenia Fundusz Inwestycyjny Zamknięty używać w nazwie skrótu „FIZ”.  
Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod nr Rfj 490, w dniu 22 lipca 2009 roku.  
Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, utworzonym i działającym na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych ( Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej, „Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych” oraz w Statucie Funduszu.  
Czas trwania Funduszu jest nieograniczony
- 2) Fundusz jest zarządzany przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna mające siedzibę w Warszawie, Pl. Piłsudskiego 2. Towarzystwo zostało w dniu 12 marca 2001 roku wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 2717. Od dnia 1 lutego 2006 roku jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Legg Mason Inc.

z siedzibą w Baltimore, USA.

3) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2010 roku.

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN	EUR
I. Przychody z lokat	128	32
II. Koszty funduszu netto	780	195
III. Przychody z lokat netto	-652	-163
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 953	737
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 609	900
VI. Wynik z operacji	5 910	1 474
VII. Zobowiązania	376	95
VIII. Aktywa	68 206	17 222
IX. Aktywa netto	67 830	17 127
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	51 897	51 897
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 307,01	330,03
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	113,88	28,40

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2010 roku			3 kwartał 2010 roku			2009 rok	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	48 739	60 539	86,77	48 912	57 103	91,69	23 424	22 953
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0

4 kwartał 2009 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
64,91	23 424	22 953	64,91
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00

12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
15. Depozyty	21	21	0,03	4 990	4 991	8,02	12 405	12 407
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
18. Stalki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0

## TABELA UZUPELNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. BOGDANKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	114 735	Polska	8 617	12 621	18,50
2. ELEKTROTIM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	271 647	Polska	3 442	3 586	5,26
3. INDIKPOL	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	102 433	Polska	5 863	6 745	9,89
4. INSTAL KRAKÓW	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	338 559	Polska	5 952	6 602	9,68
5. PGF	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	96 118	Polska	4 356	5 229	7,67
6. PROCHEM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	188 355	Polska	4 366	4 850	7,11
7. REMAK	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	83 304	Polska	2 538	4 848	7,11
8. TAURON	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	944 473	Polska	4 880	6 205	9,10
9. OMV AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Wiedniu	80 000	Austria	8 725	9 853	14,45

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	-------------------

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
I. W walutach państw należących do OECD							21	21
1. Depozyty w walutach państw należących do OECD	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	1,58%	20 525,90		21	20 525,90

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------

## TABELA DODATKOWE

0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
35,08	12 405	12 407	35,08
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,03
0,03

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------------------------------	---	-------------------------------------

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	4 kwartał 2010 roku	3 kwartał 2010 roku	2009 rok	4 kwartał 2009 roku
<b>I. Aktywa</b>	68 206	62 277	35 364	35 364
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0
2. Należności	2	183	4	4
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	7 644	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	60 539	57 103	22 953	22 953
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	21	4 991	12 407	12 407
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	376	358	219	219
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	67 830	61 919	35 145	35 145
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	54 131	54 131	36 102	36 102
1. Kapitał wpłacony	54 131	54 131	36 102	36 102
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 897	-405	-486	-486
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 377	-726	-371	-371
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 274	321	-115	-115
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	11 802	8 193	-471	-471
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	67 830	61 919	35 145	35 145

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	51 897	51 897	36 102	36 102
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 307,01	1 193,11	973,49	973,49

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	103 794
Rozwiedziona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 307,01

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria A 36.102 certyfikatów
Seria B 15.795 certyfikatów

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A 1.307,01
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii B 1.307,01

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-10-01 do 2010-12-31	za 4 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2009-10-01 do 2009-12-31	za 4 kwartały 2009 roku od 2009-07-22 do 2009-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	128	1 454	116	454
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	1 123	0	190
2. Przychody odsetkowe	45	248	116	264
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	83	83	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	783	2 518	491	831
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	736	2 229	418	697
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0

3. Opłaty dla depozytariusza	15	53	12	20
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	2	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	23	31	4	23
6. Usługi w zakresie rachunkowości	21	102	30	43
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	11	12	12
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	25	14	25
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	-19	65	1	11
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>4</b>	<b>57</b>	<b>9</b>	<b>6</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>779</b>	<b>2 460</b>	<b>482</b>	<b>825</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-652</b>	<b>-1 006</b>	<b>-366</b>	<b>-371</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>6 562</b>	<b>15 661</b>	<b>-1 487</b>	<b>-586</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 953	3 389	0	-115
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 609	12 272	-1 487	-471
- z tytułu różnic kursowych	60	60	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>5 911</b>	<b>14 655</b>	<b>-1 853</b>	<b>-957</b>

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	113,88	282,39	-51,33	-26,51
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	113,88	282,39	-51,33	-26,51

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 lipca 2009 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2010-10-01 do 2010-12-31		za 4 kwartaly 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31		od 2009-07-22 do 2009-12-31		za kwartaly 2009 roku od 2009-10-01 do 2009-12-31	
	<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		5 911		32 685		35 145	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		61 919		35 145		0		36 998
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		5 911		14 656		-957		-1 853
a) przychody z lokat netto		-651		-1 006		-371		-366
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		2 953		3 390		-115		0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		3 609		12 272		-471		-1 487
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		5 911		14 656		-957		-1 853
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)		0		0		0		0
a) z przychodów z lokat netto		0		0		0		0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		0		0		0		0
c) z przychodów ze zbycia lokat		0		0		0		0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:		0		18 029		36 102		0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)		0		18 029		36 102		0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)		0		0		0		0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym		5 911		32 685		35 145		-1 853
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		67 830		67 830		35 145		35 145
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym		66 052		50 567		36 384		35 571
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>		0		15 795		36 102		0
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:		0		15 795		36 102		0
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0		15 795		36 102		0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		0		0		0		0
c) saldo zmian		0		15 795		36 102		0
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:		51 897		51 897		36 102		36 102
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych		51 897		51 897		36 102		36 102
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		0		0		0		0
c) saldo zmian		51 897		51 897		36 102		36 102
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych		103 794		103 794		73 102		73 102
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>		113,90		333,52		-26,51		-51,33
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		1 193,11		973,49		1 000,00		1 024,82
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		1 307,01		1 307,01		973,49		973,49
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		37,87		34,26		-5,94		-1,26
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		1 233,12		1 002,00		969,01		969,01
- data wyceny		2010-11-24		2010-01-27		2009-12-30		2009-12-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym		1 318,95		1 318,95		1 024,82		1 005,59
- data wyceny		2010-12-29		2010-12-29		2009-09-30		2009-10-28

6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 307,01	1 307,01	973,49	973,49
- data wyceny	2009-12-31	2010-12-31	2009-12-31	2009-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 307,01	1 307,01	973,49	973,49
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	4,71	4,98	5,11	5,48
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,42	4,41	4,29	4,66
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,09	0,10	0,12	0,13
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,00	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,13	0,20	0,26	0,33
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 lipca 2009 r.

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2010-10-01 do 2010-12-31	za 4 kwartaly 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-12-31	od 2009-10-01 do 2009-12-31	za 4 kwartaly 2009 roku od 2009-07-22 do 2009-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-4 969	-30 413	-11 978	-23 697
<b>I. Wpływy</b>	73 478	179 969	40 760	41 807
1. Z tytułu posiadanych lokat	199	105 386	294	443
2. Z tytułu zbycia składników lokat	73 278	74 522	40 465	41 363
3. Pozostałe	1	61	1	1
<b>II. Wydatki</b>	78 447	210 382	52 738	65 504
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	118 135	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	77 667	89 860	52 280	64 892
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	707	2 094	420	538
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	15	53	16	18
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	19	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	37	0	23
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	34	84	10	15
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	11	12	12
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	24	89	0	10
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	18 029	0	36 102
<b>I. Wpływy</b>	0	18 029	0	36 102
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	18 029	0	36 102
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	0	0	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	0	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-4 969	-12 384	-11 978	12 405
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	4 990	12 405	24 383	0
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	21	21	12 405	12 405

Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 22 lipca 2009 r.

NOTY

Komisja Nadzoru Finansowego



## NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota nr 1 - Polityka rachunkowosci LM AS FIZ.pdf	Nota nr 1 - Polityka rachunkowości LM Akcji Skoncentrowany FIZ

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	2

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	297
13. Pozostałe zobowiązania	79

## INFORMACJA DODATKOWA

## INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym takie zdarzenie nie wystąpiło.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

3. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły różnice pomiędzy prezentowanymi danymi porównywalnymi a poprzednimi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu..

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

5. Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz.

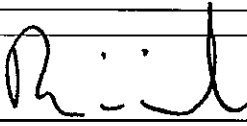
Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej przewidzieć się przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ujawniły się żadne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności Funduszu.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

Brak informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

Plik	Opis

**PODPISY**

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-02-11	PIOTR RZEŹNICZAK	CZŁONEK ZARZĄDU	
2011-02-11	NORBERT CHWESIUK	DYREKTOR FINANSOWY/PROKURENT	