

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE SKRÓTU PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPłynnościowy
z dnia 3 marca 2008 roku**

Działając na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 6 listopada 2007 roku w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego, a także skrótu tego prospektu (Dz. U. Nr 212, poz. 1554), Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) niniejszym informuje o zmianie skrótu Prospektu Informacyjnego Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPłynnościowy

Zmiany skrótu prospektu Funduszu zarządzanego przez Legg Mason TFI S.A. uwzględnione zostały w tekście jednolitym znajdującym się poniżej:

Skrót Prospektu Informacyjnego

**Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
CitiPłynnościowy**

Nazwa skrócona: CitiPłynnościowy SFIO

(zwanego dalej „Funduszem”)

Siedziba Funduszu mieści się w Warszawie, adres: Pl. Piłsudskiego 2, 00 – 073 Warszawa, Polska

Organem Funduszu jest Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Pl. Piłsudskiego 2, 00 – 073 Warszawa (zwana dalej „Towarzystwem”).

Adres strony internetowej Towarzystwa: www.leggmason.pl

Rozdział 1. Dane o Funduszu

1.1 Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem: RFJ-124 w dniu 11 września 2002 r.

1.2 Wskazanie, że Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe – w przypadku funduszu inwestycyjnego otwartego nie będącego funduszem podstawowym lub powiązanym

Nie ma zastosowania.

1.3 Czas trwania Funduszu

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

1.4 Zwięzłe określenie celu inwestycyjnego Funduszu ze wskazaniem, że Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty kwoty z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa – wskazanie gwaranta

Celem Funduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu. Fundusz dołoży wszelkich starań do realizacji celu inwestycyjnego, ale nie gwarantuje jego osiągnięcia.

1.5 Jeżeli Fundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - charakterystyka indeksu oraz stopień odzwierciedlenia indeksu przez Fundusz.

Nie ma zastosowania.

1.6 Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej

1.6.1 Główne kategorie lokat Funduszu

Aktywa Funduszu lokowane są głównie w dłużne papiery wartościowe z okresem pozostającym do wykupu nie dłuższym niż 12 miesięcy lub mające stałą stopę procentową o okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy, emitowane przez podmioty posiadające wysoką wiarygodność kredytową, bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność.

Fundusz inwestuje ponadto w wierzytelności pieniężne, depozyty o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, walutę polską, waluty państw obcych lub euro, instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz instrumenty rynku pieniężnego podmiotów posiadających wysoką wiarygodność kredytową, bądź których gwaranci posiadają taką wiarygodność, pod warunkiem, że są one zbywalne.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Funduszu opisane są w §§ 8-16 statutu Funduszu.

Ponieważ Fundusz angażuje się w inwestycje związane z ryzykiem emitenta kluczową kwestią pozostaje właściwa selekcja emitentów nabywanych instrumentów dłużnych, w szczególności w świetle uznania emitenta jako podmiotu posiadającego wysoką wiarygodność kredytową. W związku z tym, fundusz nabywa instrumenty w oparciu o wyniki analiz danych zawartych zarówno w memorandumach informacyjnych, jak i niezależnych źródłach, a także procesu wykupu papierów wartościowych wyemitowanych w ramach dotychczasowych programów. Analizie podlegają również dostępne sprawozdania finansowe zarówno podmiotu emitującego nieskarbowe papiery wartościowe, jak i dostępne sprawozdania finansowe podmiotów gwarantujących. Analiza sprawozdań finansowych w głównej mierze skupia się na kwestiach oceny płynności i wypłacalności podmiotów gospodarczych. W kwestii płynności pod uwagę są brane w szczególności relacje zysku operacyjnego plus amortyzacji do płatności odsetkowych

(pokrycie odsetek w EBITDA), zaś w kwestii wypłacalności stosunek kapitałów własnych do zobowiązań.

1.6.2 Podstawowe kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka niewypłacalności emitentów papierów dłużnych, w które inwestuje Fundusz, ryzyka zmienności stóp procentowych, ryzyka kursowego, ryzyka ograniczonej płynności i ryzyka niewypłacalności banku, w którym dokonywane są lokaty.

1.6.3 Wskazanie, czy Fundusz stosuje szczególne strategie inwestycyjne w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych

Nie ma zastosowania

1.6.4 Zastrzeżenie, że skład portfela inwestycyjnego Funduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz s statucie Funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat

Skład portfela inwestycyjnego Funduszu może ulegać zmianom w ramach limitów inwestycyjnych określonych w Ustawie o Funduszach Inwestycyjnych oraz s statucie Funduszu, w szczególności w obrębie określonej kategorii lokat.

1.6.5 Jeżeli Fundusz dokonuje lokat w obligacje - wskazanie ich charakterystyki z uwzględnieniem rodzaju emitenta (rządowy, korporacyjny), terminu wykupu oraz wymaganego poziomu ratingu

Na zasadach określonych w Statucie Funduszu, Fundusz może lokować aktywa w obligacje emitowane zarówno przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD, międzynarodowe instytucje finansowe, przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego. W przypadkach przewidzianych w Statucie, emitent lub gwarant emisji muszą posiadać ocenę na poziomie inwestycyjnym nadaną przez jedną z następujących agencji ratingowych: Moody's, Fitch, Standard&Poor's.

1.6.6 Wskazanie technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez Fundusz, a jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, także wskazanie, czy takie umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

Stosowane techniki

Do technik, których przedmiotem są instrumenty finansowe, wykorzystywanych przez Fundusz należą: walutowe transakcje terminowe, transakcje sprzedaży i odkupu opcji walutowych, transakcje terminowe na stopę procentową (FRA), transakcje sprzedaży i kupna opcji na stopy procentowe, transakcje zamiany stóp procentowych (IRS), oraz walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS). Powyższe techniki służą zawsze realizacji celów inwestycyjnych. Fundusz nie wykorzystuje w swojej polityce inwestycyjnej szczególnego rodzaju złożonych technik inwestycyjnych.

Wskazanie czy umowy będą zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Funduszu, czy w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.

1.6.7 Jeżeli wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Funduszu będzie charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem – wyraźne wskazanie tej cechy.

Fundusz dąży do minimalizacji ryzyk i zmienności wartości aktywów netto, jednakże ryzyka opisane w pkt 13 Prospektu (Rozdział, dotyczący Funduszu) oraz niezależne od Funduszu znaczące nabycia i/lub umorzenia mogą powodować przejściowe znaczące wahania wartości aktywów netto Funduszu.

1.7 Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Funduszu i jego zobowiązań, i w związku z tym Uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu

Wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Funduszu i jego zobowiązań, i w związku z tym Uczestnik może, w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do Funduszu.

1.8 Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu.

1.8.1 Ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe

1.8.1.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko inwestowania w jednostki uczestnictwa Funduszu związane jest z wahaniami rynkowej wyceny aktywów Funduszu. Rynki papierów wartościowych są zmienne a ceny tych papierów mogą ulegać znacznym zmianom.

Polski rynek finansowy jest w początkowej fazie rozwoju. Ograniczona liczba dostępnych instrumentów finansowych w tym instrumentów rynku pieniężnego, wielkość obrotu na tym rynku może utrudnić odpowiednie zdywersyfikowanie portfela inwestycyjnego Funduszu oraz możliwość jego zabezpieczenia. Ograniczona płynność rynku finansowego powoduje, iż mogą występować trudności z szybkim nabyciem lub sprzedażą określonej liczby papierów wartościowych.

Polityka ekonomiczna i działania organów Państwa Polskiego mają znaczący wpływ na sytuację gospodarczą w kraju, a tym samym także na dynamikę zmian wartości jednostek uczestnictwa Funduszu.

1.8.1.2 Ryzyko kredytowe

Jednym z ryzyk, na które wyeksponowane będą lokaty Funduszu jest ryzyko kredytowe emitentów dłużnych papierów wartościowych, nabywanych przez Fundusz. Ryzyko to jest różne dla poszczególnych emitentów i związane jest ze zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań opisanych w warunkach emisji i które różnią się pomiędzy sobą w zależności od zdolności realizacji przez poszczególnych emitentów spłaty kapitału i odsetek w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami.

Działalność Funduszu związana jest również z istnieniem ryzyka kredytowego stron, z którymi zawierane są transakcje dotyczące papierów wartościowych.

1.8.1.3 Ryzyko rozliczenia

Ograniczenia techniczne a także zawodność systemów informatycznych może spowodować nie dojście do rozliczenia transakcji lub brak terminowego przekazania środków pieniężnych.

1.8.1.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wiąże się z brakiem możliwości zakupu lub sprzedaży papieru wartościowego w krótkim czasie, w znacznej ilości i bez wpływania na poziom cen rynkowych jak i możliwością zapewnienia uczestnikom Funduszu natychmiastowego umorzenia jednostek. Konieczność zbycia mało płynnego papieru może wpłynąć na obniżenie jego wyceny.

1.8.1.5 Ryzyko walutowe

Wartość jednostki uczestnictwa jest nominowana w złotych, jednakże Fundusz może nabywać waluty obce oraz inwestować w aktywa nominowane w walutach obcych, zatem mogą na wartość jednostki oddziaływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie zmiany prawa dewizowego jak i zmiany kursów walutowych.

1.8.1.6 Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów

Fundusz powierza przechowywanie swoich aktywów jedynie wiarygodnym partnerom i w zgodzie z regulacjami prawa. Tym nie mniej może zaistnieć sytuacja utraty całości lub części posiadanych przez Fundusz aktywów.

1.8.1.7 Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Polski rynek pieniężny jest rynkiem zdominowanym przez emisję papierów wartościowych Skarbu Państwa. Ograniczona liczba dostępnych nieskarbowych instrumentów finansowych na rynku pieniężnym może utrudnić odpowiednie zdywersyfikowanie portfela inwestycyjnego Funduszu oraz możliwość jego zabezpieczenia. Ograniczona płynność rynków finansowych, przerwy w funkcjonowaniu (święta narodowe) powodują, iż mogą występować trudności z szybkim nabyciem lub sprzedażą określonej liczby papierów wartościowych.

1.8.2 Ryzyka związane z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu

1.8.2.1 Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją

Fundusz może zawierać transakcje terminowe w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z inwestowania w określone aktywa (instrumenty bazowe). Zawarcie transakcji terminowej zabezpieczającej przed spadkiem wartości instrumentu bazowego może pozbawić Fundusz korzyści wynikającej ze wzrostu wartości tego instrumentu.

1.8.2.2 Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ

Uczestnik Funduszu powinien wziąć pod uwagę możliwość zajścia szczególnych okoliczności dotyczących Funduszu, pozostających poza wpływem Uczestnika lub na które wpływ Uczestnika jest ograniczony. Do takich okoliczności należą w szczególności takie zdarzenia, jak likwidacja Funduszu, przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zmiana Depozytariusza, zmiana Agenta Transferowego lub podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu albo innych podmiotów obsługujących Fundusz, połączenie Funduszu z innymi funduszami inwestycyjnymi.

1.8.2.3 Ryzyko niewypłacalności gwaranta

Nie ma zastosowania.

1.8.2.4 Ryzyko inflacji

Należy zwrócić uwagę, iż w otoczeniu gospodarczym istnieje ryzyko utraty wartości realnej papierów wartościowych lub innych aktywów ze względu na wzrost inflacji.

1.8.2.5 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi dotyczącymi Funduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego

Z uwagi na brak stabilności systemu podatkowego w Polsce, spowodowany częstymi zmianami przepisów podatkowych, nie można mieć pewności, że nie zostaną wprowadzone zmiany w obecnie obowiązujących przepisach w zakresie opodatkowania dochodów osób prawnych. Istnieje możliwość, że inwestowanie w Fundusz związane będzie z większymi niż dotychczas obciążeniami podatkowymi Uczestników Funduszu.

1.8.3 Wskazanie, że szczegółowe informacje o ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu zawarte są w Prospekcie.

Szczegółowe informacje o wszystkich ryzykach wymienionych w Skrócie Prospektu są zawarte w Prospekcie.

1.9 Określenie profilu inwestora

Inwestor unikający ryzyka, chcący zachować wartość inwestycji, o krótkim lub niesprecyzowanym horyzoncie inwestycyjnym. Oczekujący zysku nieco wyższego lub na poziomie krótkoterminowych lokat bankowych.

1.10 Zwięzłe określenie obowiązków podatkowych Funduszu

Na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.), zwalnia się od podatku dochodowego fundusze inwestycyjne utworzone na podstawie Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Opodatkowanie dochodów Funduszu związanych z lokowaniem aktywów poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej odbywać się będzie zgodnie z przepisami państwa, w którym dochody te zostaną osiągnięte, z uwzględnieniem postanowień właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, jeżeli umowa taka zastała zawarta przez to państwo z Rzeczpospolitą Polską.

Informacje o obowiązkach podatkowych Uczestników Funduszu są zawarte w Prospekcie. Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych Uczestnicy Funduszu i podmioty zainteresowane uczestnictwem w Funduszu powinny skorzystać z porady doradcy podatkowego lub prawnego.

1.11 Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Fundusz

1.11.1 Wskazanie wskaźnika WKC

WKC=0,0041

1.11.2 Opis zakładanej struktury kosztów

Towarzystwo otrzymuje ze środków Funduszu wynagrodzenie z tytułu zarządzania Funduszem i reprezentowania go w stosunkach z osobami trzecimi. Łączne roczne wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania Funduszem nie może być większe niż 1,0%, w skali roku, liczonego jako 360 dni, od średniej wartości aktywów netto Funduszu w danym roku. Wynagrodzenie obliczane jest każdego dnia wyceny od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i płatne nie później niż ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca. Towarzystwo

informuje Uczestników o wysokości pobieranego wynagrodzenia za pośrednictwem środków masowego przekazu oraz Internetu.

Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa powyżej, Fundusz pokrywa następujące koszty w związku z prowadzoną działalnością:

- 1) wynagrodzenie Depozytariusza określone w umowach zawartych przez Fundusz,
- 2) prowizje maklerskie i inne związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz praw majątkowych, opłaty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, prowizje i opłaty bankowe oraz inne ewentualne koszty przekazania Uczestnikowi środków pieniężnych, a także koszty odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz,
- 3) podatki i opłaty, w tym opłaty za zezwolenia, notarialne oraz rejestracyjne, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa.

Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa, o którym mowa powyżej, Fundusz pokrywa również następujące koszty:

- 1) koszty likwidacji Funduszu do wysokości nieprzekraczającej 10% wartości aktywów netto Funduszu z dnia rozpoczęcia likwidacji, co obejmuje również wynagrodzenie likwidatora Funduszu,
- 2) koszty doradztwa prawnego i podatkowego świadczonego na rzecz Funduszu w związku z koniecznością ochrony praw Uczestników, przy czym łączna wysokość kosztów takiego doradztwa w roku kalendarzowym nie może przekroczyć 0,1% średniej rocznej wartości aktywów netto Funduszu w roku kalendarzowym.

Ponadto, Towarzystwo pokrywa wszystkie koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu, nie wymienione powyżej.

Koszty obciążające Fundusz są szczegółowo opisane w § 40 statutu Funduszu.

1.11.3 Wskazanie wszystkich kosztów Funduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Do wskaźnika nie są włączone koszty transakcyjne Depozytariusza.

1.11.4 Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika

Fundusz nie pobiera opłat od Uczestników.

1.11.5 Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika WKC za poprzednie okresy

Siedziba Legg Mason TFI S.A.

1.11.6 Wskazanie wskaźnika SOP

SOP=2948%

1.11.7 Wskazanie miejsc, w których uczestnik może otrzymać informacje o wysokości wskaźnika SOP za poprzednie okresy

Siedziba Legg Mason TFI S.A.

1.11.8 Wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym jest określony sposób obliczania wskaźnika WKC, wskaźnika SWKC albo wskaźnika SWZKC oraz wskaźnika SOP

Sposób obliczania wskaźnika WKC jest określony w pkt 18.2 Prospektu (Rozdział 3, opis dotyczący Funduszu).

Sposób obliczania wskaźnika SOP jest określony w pkt 18.7 Prospektu (Rozdział 3, opis dotyczący Funduszu).

- 1.11.9 Wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Funduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Funduszu**

Nie ma zastosowania.

- 1.11.10 Wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Funduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane pomiędzy Fundusz a Towarzystwo lub inny podmiot**

Nie ma zastosowania.

- 1.11.11 Wskazanie świadczeń dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych świadczeń na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem**

Nie ma zastosowania.

- 1.11.12 Wskazanie miejsca w Prospekcie, w którym są zawarte dodatkowe informacje o rodzaju i charakterze umów i porozumień, o których mowa w pkt 1.11.10, oraz o wpływie tych umów na interes Uczestnika Funduszu**

Nie ma zastosowania.

- 1.11.13 Wskazanie wskaźnika SWKC w przypadku, gdy Fundusz lokuje co najmniej 10 % wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych lub instytucji zbiorowego inwestowania, które prezentują wskaźnik WKC w sposób określony w załączniku do Rozporządzenia, po informacjach, o których mowa w pkt 1.11.1**

Nie ma zastosowania.

- 1.11.14 Zamieszczenie, zamiast informacji, o których mowa w pkt 1.11.13:**

- a) wskazania, że nie można wyliczyć wskaźnika SWKC,
- b) wskazania maksymalnej wysokości opłaty za zarządzanie obciążającej aktywa instytucji zbiorowego inwestowania,
- c) wskazania wskaźnika SWZKC
- w przypadku gdy Fundusz lokuje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszu inwestycyjnego lub instytucji zbiorowego inwestowania, które nie prezentują wskaźnika WKC w sposób określony w załączniku do Rozporządzenia.

Nie ma zastosowania.

- 1.11.15 Wskazanie wskaźnika WKC, wskaźnika SWKC i wskaźnika SOP ustalone odrębnie dla każdego subfunduszu, w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami**

Nie ma zastosowania.

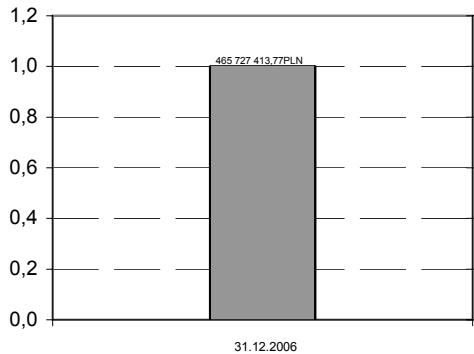
- 1.11.16 Wskazanie wskaźnika WKC odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz informacja, że opis różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic, jest zamieszczony w Prospekcie - w przypadku funduszy zbywających jednostki uczestnictwa różniące się związanym z nimi sposobem pobierania opłat obciążających aktywa funduszu**

Nie ma zastosowania.

1.12 Podstawowe dane finansowe Funduszu w ujęciu historycznym

1.12.1 Wartość aktywów netto Funduszu na koniec ostatniego roku obrotowego

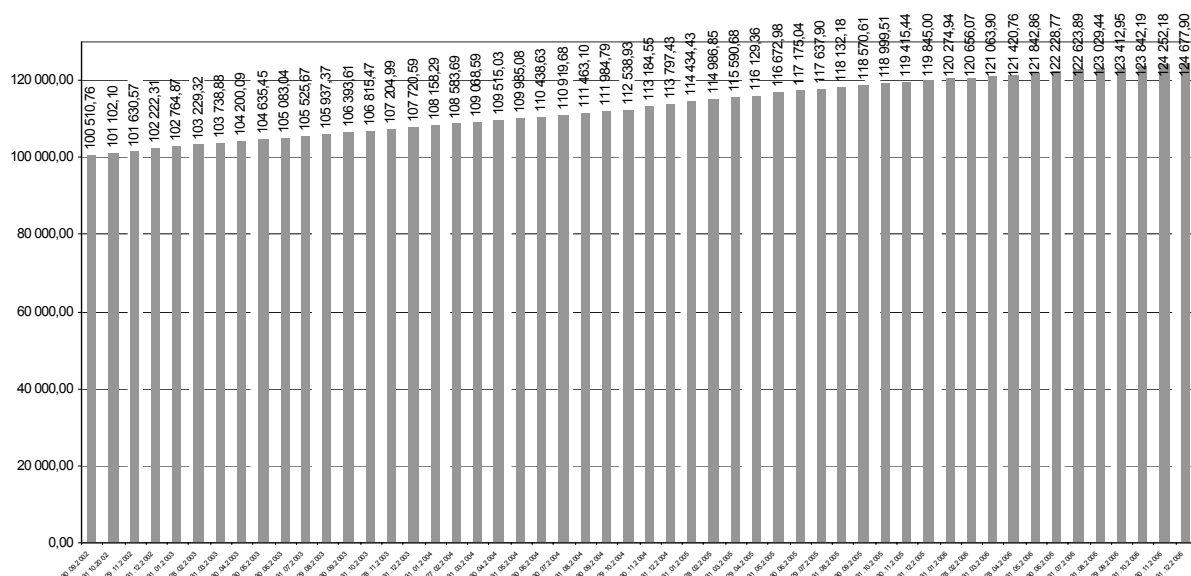
31 grudnia 2006 465 727 413,77 PLN



1.12.2 Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec każdego miesiąca w okresie pierwszych pięciu lat obrotowych, a jeśli Fundusz prowadzi działalność dłużej niż pięć lat – na koniec pierwszego półrocza i na koniec roku w okresie ostatnich dziesięciu lat obrotowych.

DATA	Wartość JU w zł	DATA	Wartość JU w zł
30 września 2002	100 510,76	31 stycznia 2005	114 434,43
31 października 2002	101 102,10	28 lutego 2005	114 986,85
29 listopada 2002	101 630,57	31 marca 2005	115 590,68
31 grudnia 2002	102 222,31	29 kwietnia 2005	116 129,36
31 stycznia 2003	102 764,87	31 maja 2005	116 672,98
28 lutego 2003	103 229,32	30 czerwca 2005	117 175,04
31 marca 2003	103 738,88	29 lipca 2005	117 637,90
30 kwietnia 2003	104 200,09	31 sierpnia 2005	118 132,18
30 maja 2003	104 635,45	30 września 2005	118 570,61
30 czerwca 2003	105 083,04	31 października 2005	118 999,51
31 lipca 2003	105 525,67	30 listopada 2005	119 415,44
29 sierpnia 2003	105 937,37	31 grudnia 2005	119 845,00
30 września 2003	106 393,61	31 stycznia 2006	120 274,94
31 października 2003	106 815,47	28 lutego 2006	120 656,07
28 listopada 2003	107 204,99	31 marca 2006	121 063,90
31 grudnia 2003	107 720,59	28 kwietnia 2006	121 420,76
31 stycznia 2004	108 158,29	31 maja 2006	121 842,86
27 lutego 2004	108 583,69	30 czerwca 2006	122 228,77
31 marca 2004	109 068,59	31 lipca 2006	122 623,89
30 kwietnia 2004	109 515,03	31 sierpnia 2006	123 029,44
31 maja 2004	109 985,08	29 września 2006	123 412,95
30 czerwca 2004	110 438,63	31 października 2006	123 842,19
30 lipca 2004	110 919,68	30 listopada 2006	124 252,18
31 sierpnia 2004	111 463,10	31 grudnia 2006	124 677,90
30 września 2004	111 984,79		

29 października 2004	112 538,93
30 listopada 2004	113 184,55
31 grudnia 2004	113 797,43

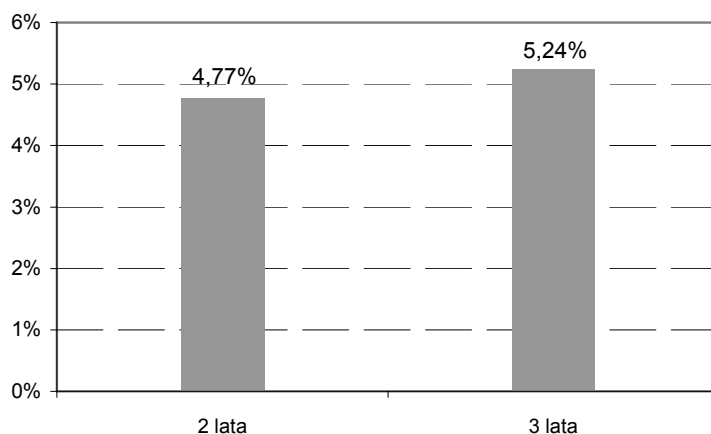


1.12.3 Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu za ostatnie 2, 3, 5 i 10 lat

2 lata: 4,77%

3 lata 5,24%

Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa CitiPłynnościowy SFIO za ostatnie 2 i 3 lata

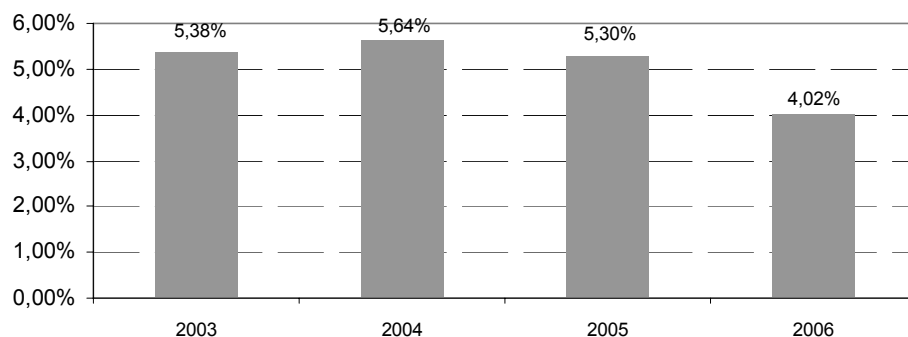


Ponieważ pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Funduszu miała miejsce w miesiącu wrześniu 2002r., przedstawienie pozostałych danych określonych w Rozporządzeniu nie jest możliwe na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu.

1.12.4 Wielkość rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu, obliczonej odrębnie dla każdego z 10 lat obrotowych

2003	5,38%
2004	5,64%
2005	5,30%
2006	4,02%

**Roczne stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa
CitiPłynnościowy SFIO**



Ponieważ pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Funduszu miała miejsce w miesiącu wrześniu 2002r., przedstawienie pozostałych danych określonych w Rozporządzeniu nie jest możliwe na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu.

1.12.5 Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa Funduszu, odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Funduszu, zwanego dalej „wzorcem” (benchmark) określonego Funduszu, a także informację o dokonanych zmianach wzorca, jeśli miały miejsce

Punktem odniesienia dla oceny realizacji celu inwestycyjnego w okresach rocznych, zwanym dalej indeksem, jest składana stopa procentowa złotych depozytów 1-dniowych na rynku międzybankowym tzw. „WIBID Overnight”, publikowana codziennie w dziennikach ogólnopolskich „Rzeczpospolita” i „Parkiet”, pomniejszona o stopę rezerwy obowiązkowej w NBP dla lokat złotych, wyliczana narastająco każdego dnia w okresie rocznym.

Indeks ten będzie wyliczany w każdy dzień roboczy według wzoru:

$$\text{Indeks}_m = (\text{Indeks}_{m-1}) * (1 + \text{WIBID_O}/N_{m-1} * (1-R) * d / 365) - 1$$

gdzie:

Indeks_m - wartość wyliczonego indeksu na koniec danego dnia roboczego,

Indeks_{m-1} - wartość wyliczonego indeksu na koniec poprzedniego dnia roboczego,

WIBID_O/N_{m-1} - stopa procentowa złotych depozytów na rynku bankowym WIBID Overnight, wyrażona w procentach,

R – stopa rezerwy obowiązkowej w NBP dla lokat złotych, wyrażona w procentach

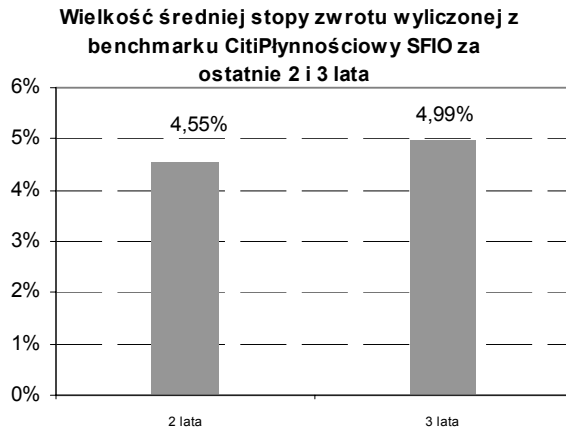
d – liczba dni kalendarzowych pomiędzy kolejnymi dniami roboczymi

1.12.6 Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt. 1.12.3 i 1.12.4

Średnia stopa zwrotu, wyliczona zgodnie z benchmarkiem, za ostatnie:

2 lata: 4,55%

3 lata: 4,99%



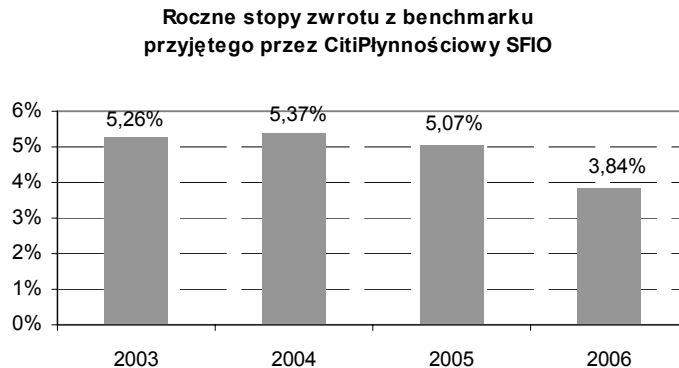
Roczna stopa zwrotu, wyliczona zgodnie z benchmarkiem:

2003 5,26%

2004 5,37%

2005 5,07%

2006 3,84%



Ponieważ pierwsza wycena jednostek uczestnictwa Funduszu miała miejsce w miesiącu wrześniu 2002r., przedstawienie danych określonych w Rozporządzeniu dla wszystkich okresów, o których mowa w pkt. 1.12.3 a także przedstawienie pozostałych danych określonych w Rozporządzeniu dla okresu, o którym mowa w pkt. 1.12.4 nie jest możliwe na dzień sporządzenia Skrótu Prospektu.

1.12.7 Informacja, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo niniejszym zastrzega, że indywidualna stopa zwrotu z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia

przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości.

1.12.8 Wskazanie źródła pochodzenia danych, o których mowa w pkt. 1.12.1 i 1.12.2

Dane pochodzą z księgowości Funduszu.

1.13 Charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa jednej kategorii. Jednostki uczestnictwa reprezentują jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu, określone prawem i statutem Funduszu.

Jednostki uczestnictwa Funduszu:

- nie mogą być zbywane przez Uczestnika na rzecz osób trzecich,
- podlegają dziedziczeniu,
- mogą być przedmiotem zastawu.

1.14 Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa Funduszu

1.14.1 Zbywanie jednostek uczestnictwa:

Przystąpienie do Funduszu następuje na podstawie oświadczenia woli Uczestnika, złożonego w formie zlecenia, na formularzu ustalonym przez Towarzystwo, oraz poprzez zapisanie w rejestrze uczestników funduszu nabytych przez Uczestnika jednostek uczestnictwa lub ich ułamkowych części. Zlecenie takie może być złożone za pośrednictwem Towarzystwa, podmiotów prowadzących działalność maklerską i innych podmiotów uprawnionych do zbywania jednostek uczestnictwa, zwanych dalej punktami sprzedaży jednostek uczestnictwa, a także za pośrednictwem telefonu i systemów komputerowych, w tym Internetu, pod warunkiem złożenia przez Uczestnika pisemnego oświadczenia o zapoznaniu się z warunkami składania zleceń drogą telefoniczną oraz za pośrednictwem systemów komputerowych i przyjęciu tych warunków oraz o udzieleniu pełnomocnictwa Towarzystwu lub podmiotowi przez nie wskazanemu do wystawiania pisemnych zleceń na podstawie złożonych przez Uczestnika dyspozycji.

W przypadku pierwszego oraz kolejnych nabyć jednostek uczestnictwa środki pieniężne mogą zostać przekazane na rachunek Funduszu jedynie z rachunku bankowego posiadanego przez Uczestnika.

Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć ustaloną liczbę jednostek uczestnictwa. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby zbytych jednostek uczestnictwa. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po dokonaniu wpłaty na te jednostki, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych.

Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem postanowień statutu Funduszu, w każdym dniu wyceny.

Szczegółowe zasady zbywania jednostek uczestnictwa opisane są w statucie Funduszu w §§27 – 30.

1.14.2 Odkupywanie jednostek uczestnictwa:

Fundusz bez ograniczeń odkupuje jednostki uczestnictwa w każdym dniu wyceny, z zastrzeżeniem sytuacji, w której, w okresie dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano,

stanowi kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów Funduszu; w takim przypadku, Fundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na dwa tygodnie.

Fundusz odkupuje od Uczestników jednostki uczestnictwa na podstawie złożonego przez Uczestnika oświadczenia woli w formie zlecenia na formularzu ustalonym przez Towarzystwo. Zlecenie może być złożone w punkcie sprzedaży jednostek uczestnictwa, za pośrednictwem telefonu lub systemów komputerowych. Minimalna wartość zlecenia odkupienia wynosi 25.000 złotych.

Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w chwili wpisania do rejestru uczestników funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek uczestnictwa. Wpis do rejestru uczestników funduszu następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni, po złożeniu zlecenia odkupienia jednostek, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Jednostki uczestnictwa są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek uczestnictwa ustaloną na podstawie rejestru uczestników funduszu z dnia wyceny, na podstawie której następuje wpis do rejestru uczestników funduszu.

Szczegółowe zasady odkupywania jednostek uczestnictwa opisane są w statucie Funduszu w §§ 31 - 34.

1.15 Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych - w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Nie ma zastosowania.

1.16 Podstawowe zasady wypłaty dochodów Funduszu Uczestnikom Funduszu, o ile statut przewiduje wypłacanie tych dochodów bez odkupywania jednostek uczestnictwa

Nie ma zastosowania.

1.17 Częstotliwość ustalania wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa, a także wskazanie częstotliwości i miejsc publikowanie ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, a także wskazanie dnia i godziny w tym dniu, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny

Ustalanie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Informacje o wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa oraz cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa są przez Fundusz udostępniane za pośrednictwem środków masowego przekazu oraz Internetu każdego dnia roboczego. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, publikowana jest najpóźniej do końca dnia wyceny.

1.18 Informacja o utworzeniu rady inwestorów w specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym

Nie ma zastosowania

Rozdział 2.

Podmioty obsługujące Fundusz

2.1 Dane o Legg Mason Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

2.1.1 Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa

Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska, Pl. Piłsudskiego 2, 00-073 Warszawa

2.1.2 Numery telekomunikacyjne Towarzystwa

Telefon: (22) 337 66 00

faks: (22) 337 66 99

2.1.3 Adres głównej strony internetowej Towarzystwa

www.leggmason.pl

2.1.4 Adres poczty elektronicznej

info@leggmason.com

2.1.5 Oznaczenie sądu rejestrowego Towarzystwa i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane a także data wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z 26 lutego 2001 r. dokonał wpisu Towarzystwa do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002717 (data wpisu: 12.03.2001 r.).

2.2 Dane o Depozytariuszu

2.2.1 Firma, siedziba i adres Depozytariusza

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, może używać skrótu firmy „BHW S.A.”, adres: ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa

2.2.2 Numery telekomunikacyjne Depozytariusza

Telefon: (22) 657-72-00; 690-40-00

Faks: (22) 657-75-80

2.3 Dane o Agencie Transferowym

2.3.1 Firma, siedziba i adres Agenta Transferowego

Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warszawa

2.3.2 Numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

Telefon: (22) 541 77 77

faks: (22) 541 77 00

2.3.3 Forma prawna Agenta Transferowego

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.4 Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa

(według stanu na dzień 15 maja 2007 r.)

2.4.1 Firma, siedziba adres i forma prawna podmiotu

1. Firma: Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: 00-923 Warszawa, ul. Senatorska 16.
Forma prawna: Spółka akcyjna
2. Firma: Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: 00-073 Warszawa, Pl. Piłsudskiego 2.
Forma prawna: Spółka akcyjna
3. Firma: Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: 02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 21.
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

2.4.2 Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Informacje takie można uzyskać w siedzibie Towarzystwa, Warszawa, adres: Pl. Piłsudskiego 2, 00-073 Warszawa, ponadto informacje można uzyskać pod numerem (22) 337 66 00, jak również pod numerami telefonów (22) 541 77 66 oraz 0-801 12 22 12 (Infolinia) oraz na stronie www.leggmason.pl

2.5 Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu

2.5.1 Firma, siedziba i adres podmiotu

Firma: Western Asset Management Company Limited

Siedziba: Londyn

Adres: 10 Exchange Square, Primrose Street, Londyn EC2A2EN, Wielka Brytania

2.5.2 Imiona i nazwiska oraz numery licencji doradców inwestycyjnych

W podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do całości portfela inwestycyjnego Funduszu nie biorą udziału doradcy inwestyjni wpisani na listę doradców inwestycyjnych, o której mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do całości portfela inwestycyjnego Funduszu biorą udział następujące osoby wyspecjalizowane w zarządzaniu aktywami funduszy inwestycyjnych: Jarek Karpinski, Olivier Asselin i Olivier Guipet, którzy zarządzają całością portfela inwestycyjnego Funduszu.

2.6 Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi

Nie ma zastosowania.

2.7 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu

Firma: KPMG Polska Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: 00-867 Warszawa, ul. Chłodna 51

2.8 Podmiot, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu

Firma: Obsługa Funduszy Inwestycyjnych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Cybernetyki 21, 02-677 Warszawa

Rozdział 3.

Informacje dodatkowe

3.1 Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Fundusz

3.1.1 Odpowiedzialność Uczestnika

Osoba, która zamierza nabyć jednostki uczestnictwa Funduszu powinna szczegółowo zapoznać się z treścią Prospektu informacyjnego i zasięgnąć porady własnego niezależnego doradcy w zakresie przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zagadnień podatkowych, odnoszących się do nabycia lub posiadania przez nią jednostek uczestnictwa, jak również odkupienia ich przez Fundusz.

3.1.2 Prawdziwość danych zawartych w Skrócie Prospektu

Jednostki uczestnictwa Funduszu są oferowane wyłącznie na podstawie Prospektu informacyjnego. Jakiegokolwiek informacje wykraczające poza podane w Prospekcie lub aktualizacjach Prospektu, przekazane przez nieupoważniony podmiot powinny być pominięte i nie należy na nich polegać. Żadna osoba nie została upoważniona do podawania informacji wykraczających poza informacje zawarte w Prospekcie oraz w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Funduszu. Oświadczenia zamieszczone zostały w niniejszym Skrócie Prospektu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i mogą być przedmiotem zmiany, jeżeli taka konieczność zaistnieje w związku ze zmianą właściwych przepisów.

3.1.3 Ograniczenia w odkupywaniu jednostek uczestnictwa

Uprawnienie do przedstawienia jednostek uczestnictwa do wykupu może zostać ograniczona w przypadkach określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

3.1.4 Rentowność Funduszu nie jest gwarantowana

Inwestycje w jednostki uczestnictwa Funduszu nie stanowią depozytu bankowego i nie są objęte jakimikolwiek gwarancjami rządowymi, agencji rządowych lub innymi rodzajami gwarantującymi określoną stopę zwrotu.

3.1.5 Ryzyko kadrowe

Zarząd Towarzystwa, w celu utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry, wprowadził odpowiedni system wynagrodzeń, stworzył możliwości rozwoju zawodowego i odpowiednie warunki pracy. Nie ma jednakże pewności, że utrata lub brak możliwości uzupełnienia kadr nowymi wyspecjalizowanymi w danej dziedzinie pracownikami nie będzie mieć wpływu na wyniki Funduszu.

3.1.6 Ryzyko naruszenia decyzji Komisji lub innych decyzji administracyjnych

W sytuacji, kiedy Towarzystwo lub Fundusz nie dopełnią określonych prawem obowiązków, Komisja lub inny uprawniony organ administracji może nałożyć karę na podmiot, który nie dopełnił obowiązków. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Towarzystwo wprowadziło wewnętrzny system monitorowania działalności Towarzystwa i Funduszu, mający na celu umożliwienie terminowego i zgodnego z prawem wykonywania nałożonych prawem obowiązków.

3.1.7 Dodatkowe czynniki mające wpływ na termin zbywania przez Fundusz jednostek uczestnictwa

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa Funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską lub

podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności.

Zgodnie z art. 33 ust. 4 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem banku krajowego lub instytucji kredytowej odpowiada wyłącznie ten bank krajowy lub instytucja kredytowa, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które bank krajowy lub instytucja kredytowa nie ponosi odpowiedzialności.

3.1.8 Informacja o odpowiedzialności za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa Funduszu za pośrednictwem podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską

Zgodnie z art.33 ust.3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa Funduszu za pośrednictwem podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności.

Zgodnie z art.33 ust.4 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa za pośrednictwem banku krajowego odpowiada wyłącznie ten bank, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które bank nie ponosi odpowiedzialności.

3.2 Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt oraz miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu

3.2.1 Miejsce udostępnienia Prospektu Funduszu

Prospekt informacyjny będzie udostępniony w punktach obsługi klientów podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa wskazanych w rozdziale 2 punkt 2.4 Skrótu Prospektu, a także na stronie internetowej www.leggmason.pl

3.2.2 Miejsca, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu

Dodatkowe informacje o Funduszu można uzyskać za pośrednictwem telefonu pod numerami:

(22) 337 66 00, pod numerem Telefonicznego Centrum Obsługi Klienta (22) 541 77 66 lub 0 801 12 22 12 a także na stronie internetowej www.leggmason.pl

3.2.3 Informacja, że Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu, są bezpłatnie doręczane na żądanie uczestnika

Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.

3.2.4 Informacja o wyborze dziennika, w którym Fundusz będzie zamieszczał ogłoszenia o zamiarze połączenia Funduszu z innym Funduszem a także w innych przypadkach, w których przepisy wymagają zamieszczenia ogłoszenia w dziennikach

Ogłoszenia, o których mowa w § 44 ust. 1 zdanie drugie statutu Funduszu będą zamieszczane w dzienniku „Parkiet”.

3.3 Informacja, że Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu, są bezpłatnie doręczane na żądanie uczestnika

Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.

3.4 Wskazanie organu nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi

Organem nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi jest Komisja Nadzoru Finansowego.

3.5 Data i miejsce sporządzenia Skrótu Prospektu oraz data ostatniej aktualizacji Skrótu Prospektu

Skrót Prospektu został sporządzony w Warszawie w dniu 29 grudnia 1998 r.

Data ostatniej aktualizacji Skrótu Prospektu jest dzień 15 maja 2007 r.

Rozdział 4.

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Skrócie Prospektu

4.1 Imiona i nazwiska osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Skrócie Prospektu

Osobami odpowiedzialnymi za informacje zawarte w Skrócie prospektu są członkowie Zarządu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: Pl. Piłsudskiego 2, 00-073 Warszawa:

Tomasz Jędrzejczak - Prezes Zarządu

Jacek Treumann - Członek Zarządu

4.2 Podmioty świadczące na rzecz Towarzystwa lub Funduszu usługi w zakresie sporządzenia Skrótu Prospektu

Nie ma zastosowania.

4.3 Oświadczenie osób, o których mowa w pkt. 4.1

Oświadczamy, że informacje zawarte w Skrócie Prospektu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Skrócie Prospektu jest wymagane przepisami Rozporządzenia, a także, że wedle naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Skrócie Prospektu, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.



Tomasz Jędrzejczak
Prezes Zarządu



Jacek Treumann
Członek Zarządu