

Warszawa, dnia 2 marca 2012 r.

KOMUNIKAT AKTUALIZUJĄCY NR 1

Z DNIA 2 MARCA 2012 R.

**DO PROSPEKTU EMISYJNEGO CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII D, E, F
EMITOWANYCH PRZEZ LEGG MASON AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
ZAMKNIĘTY Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2, 00-073 WARSZAWA**

STRONA INTERNETOWA: WWW.SKONCENTROWANY.PL

LEGG MASON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PL. PIŁSUDSKIEGO 2, 00-073 WARSZAWA, DZIAŁAJĄC NA PODSTAWIE ART. 52 UST. 2 USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 R. O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH (DZ. U. Z 2009 NR 185 POZ. 1439 Z PÓŹN. ZM.), WPROWADZA NASTĘPUJĄCE ZMIANY DO PROSPEKTU EMISYJNEGO:

1. Rozdział 1, „Podsumowanie”, akapit czwarty wskazujący terminy zapisów (strona 11)

Było:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 marca 2012 roku do 27 marca 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 6 czerwca 2012 roku do 26 czerwca 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie.”

Jest:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 maja 2012 roku do 25 maja 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 7 listopada 2012 roku do 27 listopada 2012 roku włącznie.”

2. Rozdział 2, punkt 2.1.1.8, (strona 22)

Było:

„2.1.1.8 Ryzyko związane z Krótką Sprzedażą akcji

Krótką Sprzedaż jest specyficznym rodzajem transakcji umożliwiającym wykorzystanie spadków cen papierów wartościowych. Otwarcie pozycji polega na tym, że sprzedaje się uprzednio pożyczone papiery wartościowe. Zamknięcie pozycji polega na tym, że papiery wartościowe nabywa się, a następnie zwraca podmiotowi, od którego zostały pożyczone. Transakcja przynosi zysk, jeżeli papiery wartościowe będące przedmiotem Krótkiej Sprzedaży zostały odkupione po cenie niższej od ceny, po której zostały wcześniej sprzedane. W przeciwnym przypadku transakcja przynosi stratę. Z transakcjami Krótkiej Sprzedaży może wiązać się ryzyko polegające na tym, że podmiot, od którego papiery wartościowe zostały pożyczone może zażądać ich zwrotu (jeżeli umowa pożyczki zawarta z tym podmiotem na to zezwala), zmuszając tym samym Fundusz do zamknięcia pozycji w niekorzystnym momencie, co może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z takiej lokaty, a tym samym na Wartość Aktywów Netto na Certyfikat.”

Jest:

„2.1.1.8. Ryzyko związane z Krótką Sprzedażą

Krótką Sprzedaż w rozumieniu art. 107 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych jest specyficznym rodzajem transakcji umożliwiającym wykorzystanie spadków cen określonych instrumentów finansowych. Otwarcie pozycji polega na tym, że sprzedaje się uprzednio pożyczone instrumenty finansowe. Zamknięcie pozycji polega na tym, że instrumenty finansowe nabywa się, a następnie zwraca podmiotowi, od którego zostały pożyczone. Transakcja przynosi zysk, jeżeli instrumenty finansowe będące przedmiotem Krótkiej Sprzedaży zostały odkupione po cenie niższej od ceny, po której zostały wcześniej sprzedane. W przeciwnym przypadku transakcja przynosi stratę. Z transakcjami Krótkiej Sprzedaży może wiązać się ryzyko polegające na tym, że podmiot, od którego instrumenty finansowe zostały pożyczone może zażądać ich zwrotu (jeżeli umowa pożyczki zawarta z tym podmiotem na to zezwala), zmuszając tym samym Fundusz do zamknięcia pozycji w niekorzystnym momencie, co może mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu z takiej lokaty, a tym samym na Wartość Aktywów Netto na Certyfikat.”

3. W Rozdziale 5, punkt 5.2.1 „Wybrane historyczne informacje finansowe Funduszu” (strona 33)

Dodano akapit czternasty o następującym brzmieniu:

„Dnia 14 lutego 2012 r. na stronie internetowej Funduszu: www.skoncentrowany.pl został opublikowany raport kwartalny Funduszu za czwarty kwartał roku obrotowego 2011 r., niepodlegający badaniu przez biegłego rewidenta.”

4. Rozdział 5 punkt 5.2.1 „Wybrane historyczne informacje finansowe Funduszu” (strona 34)

Było:

„Poniżej przedstawiono informacje na podstawie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. oraz rocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 22 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. (dane audytowane), informacje na podstawie raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku (dane nieaudytowane), półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (dane podlegające przeglądowi biegłego rewidenta) oraz informacje na podstawie raportu kwartalnego za III kwartał 2011 roku (dane nieaudytowane).

Wybrane informacje finansowe Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2011	30.06.2011	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009
I. Przychody z lokat	395	1 223	27	1 454	454
II. Koszty Funduszu netto	1 125	1 675	809	2 460	825
III. Przychody z lokat netto	-730	-452	-782	-1 006	-371
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	13	8 727	6 385	3 390	-115
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-17 414	-14 910	-5 626	12 272	-471
VI. Wynik z operacji	-18 131	-6 635	-23	14 656	-957
VII. Zobowiązania	369	376	463	376	219
VIII. Aktywa	78 272	99 977	68 270	68 206	35 364
IX. Aktywa netto	77 903	99 601	67 807	67 830	35 145
X. Liczba zarejestrowanych Certyfikatów	78 239	81 524	51 897	51 897	36 102
XI. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat	995,71	1 221,74	1 306,56	1 307,01	973,49
XII. Wynik z operacji na Certyfikat	-225,36	-122,44	-0,44	329,69	-26,51

Źródło: Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 22 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. (dane audytowane) oraz Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. (dane audytowane) oraz raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. oraz Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 r. (dane podlegające przeglądowi biegłego rewidenta) oraz raport kwartalny za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r.”

Jest:

„Poniżej przedstawiono informacje na podstawie rocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. oraz rocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 22 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. (dane audytowane), informacje na podstawie raportu kwartalnego za I kwartał 2011 roku (dane nieaudytowane), półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (dane podlegające przeglądowi biegłego rewidenta), informacje na podstawie raportu kwartalnego za III kwartał 2011 roku (dane nieaudytowane), oraz informacje na podstawie raportu kwartalnego za IV kwartał 2011 roku (dane nieaudytowane).

Wybrane informacje finansowe Funduszu w tys. zł., z wyjątkiem liczby zarejestrowanych Certyfikatów oraz Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat i wyniku z operacji na Certyfikat, podanych w zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011	31.03.2011	31.12.2010	31.12.2009
I. Przychody z lokat	97	395	1 223	27	1 454	454
II. Koszty Funduszu netto	1 013	1 125	1 675	809	2 460	825

III. Przychody z lokat netto	-916	-730	-452	-782	-1 006	-371
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	83	13	8 727	6 385	3 390	-115
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	112	-17 414	-14 910	-5 626	12 272	-471
VI. Wynik z operacji	-721	-18 131	-6 635	-23	14 656	-957
VII. Zobowiązania	8 190	369	376	463	376	219
VIII. Aktywa	85 372	78 272	99 977	68 270	68 206	35 364
IX. Aktywa netto	77 182	77 903	99 601	67 807	67 830	35 145
X. Liczba zarejestrowanych Certyfikatów	78 239	78 239	81 524	51 897	51 897	36 102
XI. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat	986,49	995,71	1 221,74	1 306,56	1 307,01	973,49
XII. Wynik z operacji na Certyfikat	-9,22	-225,36	-122,44	-0,44	329,69	-26,51

Źródło: Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 22 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. (dane audytowane) oraz Roczne sprawozdanie finansowe Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. (dane audytowane) oraz raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. oraz Półroczne sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 r. (dane podlegające przeglądowi biegłego rewidenta), raport kwartalny za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r. oraz raport kwartalny za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r."

5. Rozdział 5 punkt 5.2.3 „Aktualna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny” (strona 35)

Było:

”

Dzień Wyceny	Wartość Aktywów Netto na Certyfikat [zł]
	1.000,00*
03.08.2009	1.000,21**
26.08.2009	1.020,45
30.09.2009	1.024,82
28.10.2009	1.005,59

25.11.2009	993,12
30.12.2009	969,01
31.12.2009	973,49
27.01.2010	1.002,00
24.02.2010	1.027,28
31.03.2010	1.140,04
28.04.2010	1.151,67
26.05.2010	1.131,51
10.06.2010	1.141,42***
30.06.2010	1.111,94
28.07.2010	1.146,41
25.08.2010	1.147,17
29.09.2010	1.192,00
27.10.2010	1.266,21
24.11.2010	1.233,12
29.12.2010	1.318,95
31.12.2010	1.307,01
26.01.2011	1.299,62
23.02.2011	1.290,29
30.03.2011	1.307,30
27.04.2011	1.301,31
28.04.2011	1.296,33****
25.05.2011	1.234,44
29.06.2011	1.215,47
30.06.2011	1.221,74
27.07.2011	1.168,51
31.08.2011	1.085,84
28.09.2011	988,40
26.10.2011	1.022,46
30.11.2011	1.003,53

”

Jest:

”

Dzień Wyceny	Wartość Aktywów Netto na Certyfikat [zł]
	1.000,00*
03.08.2009	1.000,21**
26.08.2009	1.020,45
30.09.2009	1.024,82
28.10.2009	1.005,59
25.11.2009	993,12
30.12.2009	969,01
31.12.2009	973,49
27.01.2010	1.002,00
24.02.2010	1.027,28
31.03.2010	1.140,04
28.04.2010	1.151,67
26.05.2010	1.131,51
10.06.2010	1.141,42***
30.06.2010	1.111,94
28.07.2010	1.146,41
25.08.2010	1.147,17
29.09.2010	1.192,00
27.10.2010	1.266,21
24.11.2010	1.233,12
29.12.2010	1.318,95
31.12.2010	1.307,01
26.01.2011	1.299,62
23.02.2011	1.290,29
30.03.2011	1.307,30
27.04.2011	1.301,31
28.04.2011	1.296,33****

25.05.2011	1.234,44
29.06.2011	1.215,47
30.06.2011	1.221,74
27.07.2011	1.168,51
31.08.2011	1.085,84
28.09.2011	988,40
26.10.2011	1.022,46
30.11.2011	1.003,53
28.12.2011	987,64
31.12.2011	986,49
25.01.2012	1.039,00
29.02.2012	1.120,76

”

6. W Rozdziale 5, Punkcie 5.2.4 „Sytuacja finansowa Funduszu” (strona 36)

Dodano akapit piąty o następującym brzmieniu:

„W dniu 29 lutego 2012 r. dokonano wykupu certyfikatów inwestycyjnych. Do wykupu zgłoszono 1 887 certyfikatów inwestycyjnych o łącznej wartości 2 114 874,12 zł. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na dzień 29 lutego 2012 r. wynosiła 1 120,76 zł zaś Wartość Aktywów Netto Funduszu po wykupie wynosiła 85 572 645,09 zł.”

7. W Rozdziale 5, Punkt 5.2.5.1 „Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wyniki działalności operacyjnej Funduszu wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik”, dodano akapit pierwszy (strona 36)

„Na wynik z operacji Funduszu w okresie od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. (tj. w okresie za jaki sporządzony został raport kwartalny Funduszu za IV kwartał 2011) istotny wpływ miały: a) dobór inwestycji przez zarządzających Funduszem, w wyniku czego w okresie od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Fundusz osiągnął zrealizowany i niezrealizowany zysk w łącznej wysokości 195 tys. zł, b) koszty Funduszu w okresie od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., które wyniosły 1.013 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 r. koszty Funduszu za okres od 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. stanowiły 1,3% kapitału i zakumulowanego wyniku z operacji Funduszu na dzień 31 grudnia 2011 r. wynoszących łącznie 77.182 tys. zł.”

8. W Rozdziale 5, Punkt 5.2.13 „Śródroczne informacje finansowe” (strona 38)

Dodano akapit czwarty o następującym brzmieniu:

„Raport kwartalny za okres od dnia 1 października 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., niepodlegający badaniu przez biegłego rewidenta, który został opublikowany w dniu 14 lutego 2012 r., został włączony do Prospektu przez odniesienie i jest dostępny na stronie internetowej Funduszu www.skoncentrowany.pl.”

9. Rozdział 5, punkt 5.2.15 „Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu” (strona 38)

Było:

„Od dnia 1 września 2009 r. do odwołania wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem wynosi 4,5% rocznie, obliczanego zgodnie z art. 27 statutu Funduszu. Ostatnie zbadane informacje finansowe Funduszu przygotowano za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. Od 31 grudnia 2010 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - w wyniku emisji nowych Certyfikatów serii C przeprowadzonej w dniach 5 maja - 24 maja 2011 r., liczba Certyfikatów Funduszu wzrosła o 29.627 i wynosiła 81.524 na dzień 31 maja 2011r.”

Jest:

„Od dnia 1 września 2009 r. do odwołania wysokość wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo za zarządzanie Funduszem wynosi 4,5% rocznie, obliczanego zgodnie z art. 27 statutu Funduszu. Ostatnie zbadane informacje finansowe Funduszu przygotowano za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. Od 31 grudnia 2010 r. nastąpiły następujące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Funduszu - w wyniku emisji nowych Certyfikatów serii C przeprowadzonej w dniach 5 maja - 24 maja 2011 r., liczba Certyfikatów Funduszu wzrosła o 29.627 i wynosiła 81.524 na dzień 31 maja 2011r. Na skutek wykupów, które miały miejsce 31 sierpnia 2011 r. oraz 29 lutego 2012 r. liczba Certyfikatów Funduszu zmniejszyła się o 5.172 i wynosiła na dzień 29 lutego 2012 r. 76.352.”

10. Rozdział 5, punkt 5.7.1 lit. d) „Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału” (strona 50)

Było:

„d) wskazanie liczby Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego. Należy wskazać, czy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 36.102 Certyfikatów serii A;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 15.795 Certyfikatów serii B;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 29.627 Certyfikatów serii C;

opłaconych wyłącznie gotówką.”

Jest:

„d) wskazanie liczby Certyfikatów w obrocie na początek i na koniec okresu sprawozdawczego. Należy wskazać, czy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 30.930 Certyfikatów serii A;
- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 15.795 Certyfikatów serii B;

- na dzień sporządzenia Prospektu w obrocie na GPW znajduje się 29.627 Certyfikatów serii C;

opłaconych wyłącznie gotówką.”

11. Rozdział 5, punkt 5.7.4 „Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach”, akapit pierwszy (strona 51)

Było:

„Podstawą prawną emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej jest art. 117 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, postanowienia art. 17c, art. 17d, art. 17e Statutu Funduszu oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 11 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 19 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 13 września 2011 roku oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 22 grudnia 2011 roku w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w drodze oferty publicznej, dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym.”

Jest:

„Podstawą prawną emisji Certyfikatów w drodze oferty publicznej jest art. 117 ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, postanowienia art. 17c, art. 17d, art. 17e Statutu Funduszu oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 11 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 19 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 13 września 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 22 grudnia 2011 roku oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 2 marca 2012 roku w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w drodze oferty publicznej, dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym.”

12. Rozdział 5, punkt 5.7.4 „Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach”, akapit szósty (strona 52)

Było:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 marca 2012 roku do 27 marca 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 6 czerwca 2012 roku do 26 czerwca 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie.”

Jest:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 maja 2012 roku do 25 maja 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie;

- serii F będą przyjmowane w dniach od 7 listopada 2012 roku do 27 listopada 2012 roku łącznie.”

13. Rozdział 6, punkt 6.1.7 „Informacje o otoczeniu Towarzystwa i Funduszu” (strona 59)

Było:

„Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Towarzystwo, na dzień 31 grudnia 2010 r., zgodnie z danymi Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzały łącznie 658 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi, posiadającymi aktywa o wartości 115,61 mld zł. Powyższe dane mogą nie uwzględniać niektórych funduszy inwestycyjnych, które są zarządzane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych nie będące członkami Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. łączna wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wynosiła 3.451.439.236,34 co plasowało Towarzystwo na 12 pozycji wśród wszystkich Towarzystw funkcjonujących na rynku polskim, z udziałem rynkowym na poziomie 2,97%.”

Jest:

„Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Towarzystwo, na dzień 31 grudnia 2011 r., zgodnie z danymi Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami, towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzały łącznie 607 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi, posiadającymi aktywa o wartości 114,4 mld zł. Powyższe dane mogą nie uwzględniać niektórych funduszy inwestycyjnych, które są zarządzane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych nie będące członkami Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. łączna wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wynosiła 3.046.644.214,00 co plasowało Towarzystwo na 15 pozycji wśród wszystkich Towarzystw funkcjonujących na rynku polskim, z udziałem rynkowym na poziomie 2,66%.”

14. Rozdział 9, punkt 9.6 „Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji Certyfikatów i ich wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym oraz podstawa prawna emisji” akapit drugi (strona 71)

Było:

„Podstawą prawną przeprowadzenia Oferty publicznej Certyfikatów serii D, E, F oraz ubiegania się o dopuszczenie Certyfikatów serii D, E, F do obrotu na rynku regulowanym GPW są postanowienia art. 17c, art. 17d, art. 17 e Statutu Funduszu oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 11 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 19 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 13 września 2011 roku oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 22 grudnia 2011 roku w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w drodze oferty publicznej, dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym.”

Jest:

„Podstawą prawną przeprowadzenia Oferty publicznej Certyfikatów serii D, E, F oraz ubiegania się o dopuszczenie Certyfikatów serii D, E, F do obrotu na rynku regulowanym GPW są postanowienia art. 17c, art. 17d, art. 17 e Statutu Funduszu oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 11 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 19 lipca 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 13 września 2011 roku, Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 22 grudnia 2011 roku oraz Uchwała nr 1 Zarządu Towarzystwa z dnia 2 marca 2012 roku w sprawie emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii D, E, F Legg Mason Akcji Skoncentrowany Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w drodze oferty publicznej, dematerializacji certyfikatów inwestycyjnych oraz ubiegania się o dopuszczenie certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym.”

15. Rozdział 9, punkt 9.7 „Przewidywana data rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów”, akapit pierwszy, (strona 71)

Było:

„Z zastrzeżeniem postanowień akapitów kolejnych, Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 marca 2012 roku do 27 marca 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 6 czerwca 2012 roku do 26 czerwca 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie.

w godzinach pracy Punktów Obsługi Klienta wskazanych w Załączniku nr 3 do Prospektu.”

Jest:

„Z zastrzeżeniem postanowień akapitów kolejnych, Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 maja 2012 roku do 25 maja 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 7 listopada 2012 roku do 27 listopada 2012 roku włącznie.

w godzinach pracy Punktów Obsługi Klienta wskazanych w Załączniku nr 3 do Prospektu.”

16. Rozdział 10, punkt 10.1.3 „Terminy Oferty” akapit pierwszy, (strona 75)

Było:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 marca 2012 roku do 27 marca 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 6 czerwca 2012 roku do 26 czerwca 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie.”

Jest:

„Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, Zapisy z Prawa Pierwszeństwa i Zapisy Podstawowe na Certyfikaty Inwestycyjne:

- serii D będą przyjmowane w dniach od 7 maja 2012 roku do 25 maja 2012 roku włącznie;
- serii E będą przyjmowane w dniach od 5 września 2012 roku do 25 września 2012 roku włącznie;
- serii F będą przyjmowane w dniach od 7 listopada 2012 roku do 27 listopada 2012 roku włącznie.”