

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2014 roku obejmujący okres od 2014-04-01 do 2014-06-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2014-08-04

LEGG MASON AKCJI SKONCENTROWANY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
LM AKCJI SKONCENTROWANY FIZ	LEGG MASON TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-085	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BIELAŃSKA	12	(numer)
(ulica)		
(0-22) 337-66-00	(0-22) 337-66-99	info@leggmason.com
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-14-166	141950146	www.leggmason.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐

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

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 późn.z.), zwanej dalej, „Ustawą o Funduszach Inwestycyjnych” oraz w niniejszym Statucie.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

2) Fundusz jest zarządzany przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna mające siedzibę w Warszawie, ul. Bielańska 12. 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 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2014 roku.

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN	EUR
I. Przychody z lokat	1 784	428
II. Koszty funduszu netto	1 386	333
III. Przychody z lokat netto	398	96
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-9	-2
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-4 437	-1 065
VI. Wynik z operacji	-4 048	-971
VII. Zobowiązania	516	124
VIII. Aktywa	112 416	27 017
IX. Aktywa netto	111 900	26 893
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	82 841	82 841
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 350,78	324,64
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-48,86	-11,72

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			1 kwartał			rok 2013	
	2014 roku			2014 roku				
	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	93 518	96 564	85,90	83 817	91 300	83,88	79 571	91 639
2. Depozyty	146	146	0,13	43	43	0,04	106	106

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

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. ComArch S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	201 507	Polska	18 133	17 162	15,27
2. ELEKTROTIM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	371 647	Polska	4 484	3 493	3,11
3. CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED. S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	446 447	Polska	1 743	4 576	4,07
4. INDYKPOL S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	94 270	Polska	5 302	3 356	2,98
5. INSTAL KRAKÓW S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	562 211	Polska	10 135	9 648	8,58
6. LIBET S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	710 432	Polska	3 279	2 266	2,02
7. PELION S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	152 935	Polska	6 570	11 759	10,46
8. P.R.E.S.C.O. Group S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 052 147	Polska	6 306	4 535	4,03
9. PROCHEM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	276 495	Polska	6 223	6 912	6,15
10. Barrick Gold Corporation	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto stock Exchange	220 000	Kanada	13 355	12 260	10,91
11. OMV AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	150 000	Austria	17 988	20 597	18,32

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						146	
1. Depozyty w walutach państw należących do OECD	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 1.98%	145 823,28	146	145 823,28

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

BILANS	2 kwartał	1 kwartał	2013 rok	2 kwartał
	2014 roku	2014 roku		2013 roku
I. Aktywa	112 416	108 836	123 749	94 235
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	103	78	2
2. Należności	274	91	63	363
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	15 407	17 299	31 863	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	96 564	91 300	91 639	86 826

2 kwartał			
2013 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
74,05	78 928	86 826	92,15
0,09	7 043	7 044	7,47

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
146	0,13
146	0,13

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

- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	146	43	106	7 044
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	516	541	608	430
III. Aktywa netto (I-II)	111 900	108 295	123 141	93 805
IV. Kapitał funduszu	99 526	91 873	100 884	75 887
1. Kapitał wpłacony	142 897	135 244	135 244	92 537
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-43 371	-43 371	-34 360	-16 650
V. Dochody zatrzymane	9 329	8 940	10 190	10 021
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 322	-4 720	-3 470	-1 661
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13 651	13 660	13 660	11 682
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 045	7 482	12 067	7 897
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	111 900	108 295	123 141	93 805

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	82 841	77 645	83 788	66 810
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 350,78	1 394,75	1 469,68	1 404,06

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	165 682
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 350,78

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów 82 841

Seria A 18 209

Seria B 9 379

Seria C 20 778

Seria D 29 279

Seria E 5 196

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A 1 350,78

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii B 1 350,78

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii C 1 350,78

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii D 1 350,78

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii E 1 350,78

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-04-01	2 2014	2013-04-01	2 2013		
	do 2014-06-30	2014-01-01 2014-06-30	2013-06-30	2013-01-01 2013-06-30		

I. Przychody z lokat	1 784	1 980	1 505	1 526
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 673	1 701	1 397	1 397
2. Przychody odsetkowe	111	279	49	67
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	59	62
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	1 387	2 833	1 085	2 029
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 260	2 590	1 029	1 917
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	12	25	10	19
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	28	9	16
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	6	6	16
6. Usługi w zakresie rachunkowości	28	57	30	60
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	7	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	46	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	31	31	0	0
13. Pozostałe	43	43	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	1	1	3	8
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 386	2 832	1 082	2 021
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	398	-852	423	-495
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4 446	-9 031	7 175	20 532
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-9	-9	0	-411
-z tytułu różnic kursowych	-9	-9	0	-17
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-4 437	-9 022	7 175	20 943
-z tytułu różnic kursowych	0	158	520	717
VII. Wynik z operacji	-4 048	-9 883	7 598	20 037

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-48,86	-119,30	113,73	299,91
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-48,86	-119,30	113,73	299,91

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-04-01 do 2014-06-30	2 2014	2013-01-01	2 2013
		2014-01-01	2013-12-31	2013-01-01
		2014-06-30	2013-06-30	2013-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	3 605	-11 241	43 290	13 954
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	108 295	123 141	79 851	79 851
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-4 048	-9 883	24 376	20 037
a) przychody z lokat netto	398	-852	-2 304	-495
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-9	-9	1 567	-411
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4 437	-9 022	25 113	20 943
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-4 048	-9 883	24 376	20 037
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:	7 653	-1 358	18 914	-6 083
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	7 653	7 653	42 707	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	-9 011	-23 793	-6 083
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 605	-11 241	43 290	13 954
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	111 900	111 900	123 141	93 805
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	111 962	114 017	96 683	88 044
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	5 196	947	12 064	4 914
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	5 196	947	12 064	4 914
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 196	5 196	29 279	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	6 143	17 215	4 914
c) saldo zmian	5 196	-947	12 064	-4 914
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	82 841	82 841	83 788	66 810
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	115 999	115 999	110 803	81 524

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	33 158	33 158		14 714
c) saldo zmian	82 841	82 841	83 788	66 810
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	165 682	165 682	83 788	133 620
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-12,68	-8,09	32,01	52,66
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 394,75	1 469,68	1 113,31	1 113,31
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 350,78	1 350,78	1 469,68	1 404,06
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-12,68	-8,09	32,01	52,66
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 327,23	1 327,23	1 177,66	1 177,66
- data wyceny	2014-05-28	2014-05-28	2013-01-30	2013-01-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 386,21	1 472,95	1 589,22	1 415,30
- data wyceny	2014-04-30	2014-02-25	2013-10-30	2013-06-26
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 350,78	1 350,78	1 469,68	1 404,06
- data wyceny	2014-06-30	2014-06-30	2013-12-31	2013-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 350,78	1 350,78	1 469,68	1 404,06
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,97	5,01	4,68	4,65
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,51	4,58	4,37	4,39
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,06	0,04
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04	0,05	0,03	0,04
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,10	0,10	0,10	0,14
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych za 2 kwartały 2014 roku: -947 (wartość ujemna)

Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych za 2 kwartały 2013 roku: -4914 (wartość ujemna)

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2014-04-01	2 2014	2013-04-01	2 2013
	do 2014-06-30	2014-01-01 2014-06-30	2013-06-30	2013-01-01 2013-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-7 628	1 345	203	12 989
I. Wpływy	588 516	1 265 475	1 210	19 032
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 448	1 474	1 210	1 227
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	587 068	1 263 998	0	17 803
3. Pozostałe	0	3	0	2
II. Wydatki	596 144	1 264 130	1 007	6 043
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	594 761	1 261 212	0	4 071
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 271	2 672	951	1 859
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	17	37	17	34
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	14	28	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	42	79	1	30
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	36	50	37	48
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	7	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	3	45	1	1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	7 653	-1 358	0	-6 083
I. Wpływy	7 653	7 653	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	7 653	7 653	0	0
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

Komisja Nadzoru Finansowego

5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	0	9 011	0	6 083
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	9 011	0	6 083
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
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	4	-25
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	25	-13	207	6 881
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	146	184	6 838	164
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	171	171	7 045	7 045

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
polityka_rach.pdf	Polityka rachunkowości

NOTA-2NALEŻNOŚCFUNDUSZU	2 kwartał 2014 roku
1. Z tytułu dywidendy	258
2. Pozostałe	16

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2014 roku
1. Z tytułu rezerw	515
2. Pozostałe zobowiązania	1

INFORMACJA DODATKOWA

- 1) Na dzień bilansowy Fundusz nie posiadał składników lokat, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 5 ustawy.
- 2) 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.
- 3) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.
- 4) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły składniki lokat zagrożone utratą płynności, utratą wartości bądź obciążone innym rodzajem ryzyka istotnym z punktu widzenia sytuacji majątkowej, finansowej lub wyniku z operacji Funduszu.
- 5) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian.

--

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-04	Norbert Chwesiuk	Dyrektor Finansowy / Prokurent	
2014-08-04	Tomasz Jędrzejczak	Prezes Zarządu	