



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny FIZ-P-E

za 1 półrocze 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-06-30
oraz poprzedni rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 2 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. 269 z późn. zm.)

Data przekazania: 2015-08-31

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)	
Ul. Bielańska	12	(numer)
(ulica)		
(0-22) 337-66-00	(0-22) 337-66-99	(e-mail)
(telefon)	(fax)	
107-001-41-66	141950146	www.leggmason.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k., ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa

(podmiot uprawniony do badania)

2015-08-25

(data sporządzenia raportu)

Raport półroczny zawiera:

- ☒ Pismo o Prezesa Zarządu towarzystwa
☒ Półroczne sprawozdanie finansowe

- ☒ Wprowadzenie
☒ Zestawienie tokat
☒ Bilans

- ☒ Rachunek wyniku z operacji
☒ Zestawienie zmian w aktywach netto
☒ Rachunek przepływów pieniężnych

- ☒ Noty objaśniające
☒ Informacja dodatkowa
☒ Wybrane dane finansowe

- ☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
☒ Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego
☒ Oświadczenie depozytariusza
☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☐
Waluta sprawozdania finansowego: zł			

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

Plik	Opis

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Wprowadzenie do Sprawozdania 06 2015 pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego LM Akcji Skoncentrowany FIZ

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Plik	Opis
LM Towarzystwa_LM Akcji Skoncentrowany FIZ_1.ppt	Pismo Prezesa Zarządu Towarzystwa_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Plik	Opis
Sprawozdanie z dzialalnosci funduszu LM Akcji Sko	Sprawozdanie Zarządu_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 półrocze 2015 roku	2014 rok
I. Przychody z lokat	1 047	2 488
II. Koszty funduszu netto	2 273	5 272
III. Przychody z lokat netto	-1 226	-2 784
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 853	-2 329
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 817	-10 533
VI. Wynik z operacji	3 444	-15 646
VII. Zobowiązania	114	475
VIII. Aktywa	94 297	98 925
IX. Aktywa netto	94 183	98 450
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	70 904	76 942
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 328,32	1 281,20
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	47,37	-195,57

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 półrocze 2015 roku			2014 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
1. Akcje	81 626	85 961	91,16	79 953	81 476	82,36
2. Depozyty	7 688	7 688	8,15	21	21	0,02

TABELKI/ZUPEŁNIAJĄCE

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. "BIOMED-LUBLIN" WSISZ S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 368 550	Polska	4 488	5 259	5,58
2. ComArch S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	130 561	Polska	11 276	17 495	18,55
3. ELEKTROTIM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	371 647	Polska	4 484	4 460	4,73
4. CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	446 447	Polska	1 743	4 929	5,23
5. INDYKPOL S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	94 270	Polska	5 302	7 069	7,50
6. INSTAL KRAKÓW S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	562 211	Polska	10 135	8 484	9,00

7. LIBET S A	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	7 10 432	Polska	3 280	1 783	1,88
8. PRIME CAR MANAGEMENT S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	84 595	Polska	3 558	3 562	3,78
9. PELION S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	152 935	Polska	6 570	10 782	11,43
10. PRESCO Group S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1 052 147	Polska	6 306	2 693	2,86
11. PROCHEM S.A.	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	276 495	Polska	6 223	5 958	6,32
12. Barrick Gold Corporation	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220 000	Kanada	13 355	8 829	9,35
13. OMV AG	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	45 000	Austria	4 906	4 658	4,94

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD						7 688		7 688	8,15
1. Depozyty w walutach państw należących do OECD	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 1,45%	7 680 000,00	7 680	7 680 000,00	7 680	8,14
2. Depozyty w walutach państw należących do OECD	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 0,95%	7 907,48	8	7 907,48	8	0,01

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------	---

TABEL DODATKOWE

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	1 półrocze 2015 roku	2014 rok
I. Aktywa	94 297	98 925
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	334	89
2. Należności	314	158
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	17 181
4. Śladnik lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	85 961	81 476
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Śladnik lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	7 688	21

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

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

Procentowy udział w aktywach ogółem

- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	114	475
III. Aktywa netto (I-II)	94 183	98 450
IV. Kapitał funduszu	84 128	91 839
1. Kapitał wpłacony	142 898	142 898
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-58 770	-51 059
V. Dochody zatrzymane	5 704	5 077
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-7 480	-6 254
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13 184	11 331
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 351	1 534
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI-VI)	94 183	98 450
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	70 904	76 842
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 328,32	1 281,20
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	153 684	
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 328,32	

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Seria A 13.595 certyfikatów
 Seria B 7.284 certyfikatów
 Seria C 15.550 certyfikatów
 Seria D 29.279 certyfikatów
 Seria E 5.196 certyfikatów

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria A 1 328,32
 Seria B 1 328,32
 Seria C 1 328,32
 Seria D 1 328,32
 Seria E 1 328,32

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2015-01-01	od 2014-01-01	od 2014-01-01
	do 2015-06-30	do 2014-12-31	do 2014-06-30
I. Przychody z lokat	1 047	2 488	1 980
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	938	2 078	1 701
2. Przychody odsetkowe	105	410	279
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	4	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	2 282	5 273	2 833
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 159	4 914	2 590
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	24	55	25
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	17	46	28

5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	8	9	6
6. Usługi w zakresie rachunkowości	57	87	57
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	8	7
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	46	43
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	41	31
13. Pozostałe	16	57	46
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	9	1	1
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 273	5 272	2 832
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 226	-2 784	-852
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 670	-12 862	-8 031
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	1 853	-2 329	-8
- z tytułu różnic kursowych	0	358	-8
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym	2 817	-10 533	-8 022
- z tytułu różnic kursowych	1 044	2 050	133
VII. Wynik z operacji	3 444	-15 646	-8 883

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	47,37	-195,57	-120,33
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	47,37	-195,57	-120,33

* Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny został wyliczony jako średnia ważona liczba certyfikatów w posiadaniu przez uczestników Funduszu w trakcie okresu sprawozdawczego

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01	od 2014-01-01
	do 2015-06-30	do 2014-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-4 267	-24 691
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	98 450	123 141
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 444	-15 646
a) przychody z lokat netto	-1 226	-2 784
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 853	-2 329
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 817	-10 533
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 444	-15 646
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-7 711	-9 045
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	7 654
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-7 711	-16 699
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 267	-24 691
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	94 183	98 450
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	95 320	107 514
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	5 938	6 946
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	5 938	6 946
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	5 196
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 938	12 142
c) saldo zmian	-5 938	-6 946
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	70 904	76 842
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	115 989	115 909
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	45 085	39 157
c) saldo zmian	70 904	76 842
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	153 684	153 684
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	7,42	-12,82
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 281,20	1 469,68
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 328,32	1 281,20
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	7,42	-12,82
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 268,33	1 221,56
- data wyceny	2015-01-28	2014-10-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 372,06	1 472,95
- data wyceny	2015-04-29	2014-02-25

6 wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 328,32	1 281,20
-data wyceny	2015-06-30	2014-12-31
7 Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 328,32	1 281,20
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,83	4,80
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,57	4,57
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,05
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04	0,04
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,12	0,09
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

Półrocze 2015 r.:

II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych: -5 938

II.1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: -5 938

II.1.b) Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych: -5 938

II.2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:

II.2.b) Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych: -45 095

Rok 2014:

II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych: -6 946

II.1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: -6 946

II.1.b) Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych: -12 142

II.2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu:

II.2.b) Liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych: -39 157

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2014-01-01 do 2014-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	15 616	8 972	1 345
1. Wpływy	200 608	1 762 042	1 265 475
1. Z tytułu posiadanych lokat	970	1 976	1 474
2. Z tytułu zbycia składników lokat	199 638	1 760 066	1 263 998
3. Pozostałe	0	0	3
II. Wydatki	184 990	1 753 070	1 264 130
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	182 336	1 747 714	1 261 212
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 522	5 017	2 672
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	22	56	37
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	16	40	28
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	30	64	79
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	52	115	50
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	8	7
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	12	47	45
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 711	-9 046	-1 358
I. Wpływy	0	7 653	7 653
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	7 653	7 653
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0

6. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	7 711	16 699	9 011
1. Z tytułu wykupienia seryfikatów inwestycyjnych	7 711	16 699	9 011
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	7 912	-74	-13
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	110	184	184
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	8 022	110	171

* Saldo na koniec okresu sprawozdawczego prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z sumy środków na rachunkach bankowych oraz wartości depozytów bankowych. Depozyty bankowe wykazane w pozycji F, w bilansie prezentowane są jako składniki lokat nienotowane na rynku aktywnym.

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacjami dodatkowymi, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota nr 1 Polityka rachunkowości 06 2015.pdf	Nota nr 1_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 półrocze 2015 roku
1. Z tytułu dywidendy	286
2. Pozostałe	28

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 półrocze 2015 roku
1. Z tytułu rezerw	79
2. Pozostałe zobowiązania	35

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			334
1. Raiffeisen Bank Polska S.A.	EUR	43	179
2. Raiffeisen Bank Polska S.A.	USD	41	155

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ		Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:				10 713
1 Raiffeisen Bank Polska S.A.		zł	10 713	10 713

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:		7 688
1 Depozyty bankowe		7 688

NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
Nota nr 5 Ryzyka_06 2015.pdf	Nota nr 5_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Fundusz nie inwestował w instrumenty pochodne.							

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia				Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta		

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Fundusz nie zaciągał ani nie wykorzystwał kredytów i pożyczek pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania więcej niż 1% wartości aktywów Funduszu.

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach		

W okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Fundusz nie udzielał kredytów i pożyczek pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia więcej niż 1% wartości aktywów Funduszu.

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	1 półrocze 2015 roku
I. Akcje notowane na rynku regulowanym	w tys.	zł	85 961
A) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	72 474
B) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	13 487
a) w walucie obcej	w tys.	EUR	1 110
a)1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	4 658
b) w walucie obcej	w tys.	USD	2 345
b)1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	8 829
II. Środki pieniężne i ekwiwalenty	w tys.	zł	334
A) w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	0
B) w walutach obcych po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego	w tys.	zł	334
a) w walucie obcej	w tys.	EUR	43
a)1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	179
b) w walucie obcej	w tys.	USD	41
b)1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	155
Razem	w tys.	zł	86 295

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w pozycjach bilansu Funduszu znajdowały się składniki lokat denominowane w EUR i USD oraz środki pieniężne denominowane w EUR i USD. Wartość powyższych składników w walutach obcych została przeliczona na PLN według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2015 roku.

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	1 044	0	0

II. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZES NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	kurs w stosunku do zł	waluta
1. Kurs średni NBP na 30.06.2015	4.19	EUR
2. Kurs średni NBP na 30.06.2015	3.76	USD

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 853	2 017

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty Wpływ na wartość aktywów w tys. Wpływ na wartość aktywów netto w tys.

Statut Funduszu nie przewiduje wypłacania dochodów Funduszu Uczestnikom bez wykupu certyfikatów inwestycyjnych.

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Opłaty dla depozytariusza	3
2. Usługi w zakresie rachunkowości	6

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	2 159

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania stałego wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem. 2. Wynagrodzenie stałe naliczane jest w wysokości nie wyższej niż 5% rocznie. Wynagrodzenie stałe naliczane jest w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku liczonego jako 360 dni. Podstawę do naliczenia wynagrodzenia stałego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowi Wartość Aktywów Netto z poprzedniego Dnia Wyceny. W okresie sprawozdawczym i w 2014 roku wynagrodzenie pobierane przez Towarzystwo wynosiło 4.5% Wartości Aktywów Netto.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
Informacja dodatkowa 06 2015.pdf	Informacja dodatkowa_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oswiadczenie Zarządu_LM Akcji Skoncentrowany FIZ	Oswiadczenie Zarządu_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Plik	Opis
Skon Oświadczenia Depozytariusza - Raiffeisen Bank	Oświadczenie Depozytariusza_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Plik	Opis
Akcji Skoncentrowany FIZ raport PL.pdf	Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych_LM Akcji Skoncentrowany FIZ

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-08-25	Tomasz Jędrzejczak	Prezes Zarządu	
2015-08-25	Jacek Treumann	Członek Zarządu	
2015-08-25	Piotr Rzeźniczak	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-08-25	Paweł Opaliński	Członek Zarządu Atlantic Fund Services Sp. z o.o.	