

Przytoczenie treści zmian z dnia 24 lipca 2008 r.
w Skrócie Prospektu informacyjnego
Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Funduszy Zagranicznych
(z wydzielonymi subfunduszami)

W związku z wymogami zawartymi w §28 ust. 3 *Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 6 listopada 2007 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu* (dalej: Rozporządzenia, Dz.U. nr 212, poz. 1554), skrót prospektu został zmieniony w następujący sposób:

1. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, tytuł: „*Subfundusz Konserwatywny EUR*” zamienia się na tytuł: „*Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR*”.
2. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „*Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR*”, w punkcie 8: „*Cel inwestycyjny Subfunduszu...*” zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:
„*Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat*”.
3. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „*Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR*”, w punkcie 9: „*Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu*” dotychczasową treść podpunktu a) w punkcie 1) skreśla się.
Punkt 1) podpunkt a) otrzymuje brzmienie:
„*a) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w akcje oraz w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w inne instrumenty finansowe. W ograniczonym zakresie przedmiotem lokat będą również tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w dłużne papiery wartościowe. Wybór aktywów do Subfunduszu dokonywany jest z uwzględnieniem wymogu silnej dywersyfikacji portfela. Pozwala to na zmniejszenie korelacji wyników Subfunduszu z zachowaniem rynków akcji lub rynków papierów dłużnych. Alokacja aktywów Subfunduszu do poszczególnych sektorów dokonywana jest w sposób wykorzystujący ich wzajemną niską korelację, co pozwala zmniejszyć skutki negatywnych tendencji w poszczególnych sektorach. Polityka inwestycyjna przewiduje elastyczny dobór aktywów w zależności od zmieniającej się sytuacji rynkowej. W portfelu Subfunduszu znajdują się m.in. tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących na rynkach nieruchomości, surowców, spółek branży energii odnawialnej oraz na rynku pochodnych instrumentów finansowych opartych na zmienności instrumentów bazowych.*”
4. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „*Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR*”, dotychczasową treść punktu 11: „*Określenie profilu inwestora...*” - skreśla się.
Wprowadza się nową treść punktu 11 w brzmieniu:
„*Inwestor zainteresowany, za pośrednictwem Subfunduszu, długoterminowym inwestowaniem w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych oraz innych zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania. Polityka inwestycyjna Subfunduszu wskazuje, że Uczestnikami Subfunduszu powinny być osoby zainteresowane lokowaniem w instrumenty denominowane w EUR i oczekujące wyższej rentowności akceptując podwyższone ryzyko inwestycyjne. Subfundusz spełnia te oczekiwania lokując swoje aktywa przede wszystkim w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie*”

aktywów głównie w akcje oraz w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w inne instrumenty finansowe. Uczestnik Subfunduszu powinien zaakceptować okresowe wahania wartości jednostek uczestnictwa."

5. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR”, w punkcie 12: *„Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu...”*, w punkcie 2) *„wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa...”* w podpunkcie a) stawkę 1% zamienia się na 2%.
6. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR”, w punkcie 13: *„Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym”*, dodaje się adnotację w brzmieniu:
„Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR powstał z przekształcenia Subfunduszu Konserwatywnego EUR, dlatego zaprezentowane poniżej historyczne dane finansowe dotyczą Subfunduszu Konserwatywnego EUR.”
7. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, tytuł: *„Subfundusz Konserwatywny USD”* zamienia się na tytuł: *„Subfundusz BRIC USD”*.
8. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz BRIC USD”, w punkcie 8: *„Cel inwestycyjny Subfunduszu...”* zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:
„Celem Subfunduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat”.
9. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz BRIC USD”, w punkcie 9: *„Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu”*, w punkcie 1) *„wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji”*, dotychczasowe zdanie pierwsze skreśla się. W miejsce skreślonego zdania wprowadza się następujące informacje:
„Środki Subfunduszu są lokowane przede wszystkim w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w akcje spółek mających siedzibę lub prowadzących główną działalność w krajach rozwijających się, m. in. w:
 - *Brazylii*
 - *Rosji*
 - *Indiach*
 - *Chinach.**Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada dywersyfikację aktywów Subfunduszu pomiędzy funduszami zagranicznymi inwestującymi w akcje wyżej opisanych spółek. Przedmiotem inwestycji Subfunduszu będą zarówno tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w spółki mające siedzibę lub prowadzące działalność w jednym z wymienionych krajów, jak i wszystkich czterech krajach.”*
10. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz BRIC USD”, dotychczasową treść punktu 11: *„Określenie profilu inwestora...”* - skreśla się. Wprowadza się nową treść punktu 11 w brzmieniu:
„Inwestor zainteresowany, za pośrednictwem Subfunduszu, długoterminowym inwestowaniem w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych oraz innych zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania. Polityka inwestycyjna Subfunduszu wskazuje, że Uczestnikami Subfunduszu powinny być osoby zainteresowane lokowaniem w instrumenty

denominowane w USD i oczekujące wysokiej rentowności i akceptujące wysokie ryzyko inwestycyjne. Subfundusz spełnia te oczekiwania lokując swoje aktywa w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów w akcje. Uczestnik Subfunduszu powinien akceptować okresowe wahania wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu."

11. W Rozdziale 1: *Dane o Funduszu*, w części „Subfundusz BRIC USD”, w punkcie 13: *„Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym”*, dodaje się adnotację w brzmieniu:
„Subfundusz BRIC USD powstał z przekształcenia Subfunduszu Konserwatywnego USD, dlatego zaprezentowane poniżej historyczne dane finansowe dotyczą Subfunduszu Konserwatywnego USD.”
12. W rozdziale 3; *„Informacje dodatkowe”* w punkcie 6 dodaje się datę bieżącej aktualizacji: *24 lipca 2008 r.”*
13. W Załączniku w punktach 16) i 21) zmienia się nazwy subfunduszy odpowiednio na: *„Subfundusz Inwestycji Alternatywnych EUR”* i *„Subfundusz BRIC USD”*.