

**Protokół zmian
z dnia 31 maja 2010 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
Funduszy Zagranicznych
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w §28 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (zmiana Statutu Funduszu), Prospekt został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej wykreśla się z listy Subfunduszy: „*Subfundusz Inwestycji Alternatywnych (w likwidacji)*” i stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych punktów.
2. Na stronie tytułowej dodaje się datę bieżącej aktualizacji: 31 maja 2010
3. W Rozdziale 2: „Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych”:
 - 1) w punkcie 2 aktualizuje się informacje dotyczące składników kapitału własnego i jego poszczególnych składników oraz aktualizuje się datę wyceny: na 31 grudnia 2009.
 - 2) w punkcie 7.3: „Imiona i nazwiska osób fizycznych zarządzających funduszem”, wykreśla się Wojciecha Górny jako zarządzającego
 - 3) w punkcie 8: „Informacje o pełnionych przez osoby, o których mowa w p. 7, funkcjach poza Towarzystwem” w dziale „Zarządzającym Funduszem wykreśla się: „*Wojciech Górny* Pan Wojciech Górny nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.”

4. W Rozdziale 3: „Dane o Funduszu”

1) w „Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych aktualizuje się oświadczenia niezależnego biegłego rewidentach w punktach 1 - 6.

2) skreśla się całą część dotyczącą Subfunduszu Inwestycji Alternatywnych stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych części

A. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Europejskich Plus:

1) skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
„*poprzednia nazwa: Subfundusz stabilny EUR*”

2) w punkcie 5, podpunkcie 2: *Wskazanie wartości współczynnika kosztów całkowitych:*
- w podpunkcie a) aktualizuje się wartość współczynnika WKC,
- w podpunkcie b) rok „2008” zmienia się na „2009”.

3) w punkcie 6: *Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym:*

- skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:

“*Przed dniem 02 stycznia 2009 r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Subfundusz Stabilny EUR*”

- w podpunkcie 1) aktualizuje się wartość aktywów netto, datę wyceny wartości aktywów i związany z tym wykres

- w podpunkcie 2) aktualizuje się wielkości stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa i związany z tym wykres,

- w podpunkcie 3):

i. skreśla się informację w brzmieniu: “*Do dnia 31 grudnia 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks składający się w:*

a) *22% ze zmiany EURIBOR 3M pomniejszonej o 20% wartości bezwzględnej tej zmiany,*

b) *37% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices EUR Govt All>1 YR TR (EUR) i w 22% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt All>1YR TR (USD),*

pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian,

c) 10% ze zmiany indeksu MSCI TR Net Europe USD oraz w 9% ze zmiany indeksu MSCI TR Net USA USD, pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian i skorygowanych o zmianę kursu EUR/USD."

ii. skreśla się informację o brzmieniu: „Od dnia 01 stycznia 2009”

- w podpunkcie 4):

skreśla się informację o brzmieniu: „Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca: za ostatnie 3 lata: -0,35%” oraz „Okres działalności subfunduszu jest krótszy niż pięć lat obrotowych” a w ich miejsce dodaje się informację o treści: “nie dotyczy”

B. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji Europejskich

1) skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:

„poprzednia nazwa: Subfundusz agresywny EUR”

2) w punkcie 5, podpunkcie 2: Wskazanie wartości współczynnika kosztów całkowitych:

- w podpunkcie a) aktualizuje się wartość współczynnika WKC,

- w podpunkcie b) rok „2008” zmienia się na „2009”.

3) w punkcie 6: Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym:

- skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:

“Przed dniem 02 stycznia 2009 r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Subfundusz Agresywny EUR”

- w podpunkcie 1) aktualizuje się wartość aktywów netto, datę wyceny wartości aktywów i związany z tym wykres

- w podpunkcie 2) aktualizuje się wielkości stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa i związany z tym wykres,

- w podpunkcie 3):

i. skreśla się informację w brzmieniu: “ Do dnia 31 grudnia 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks składający się w:

a) 10% ze zmiany EURIBOR 3M pomniejszonej o 20% wartości bezwzględnej tej zmiany,

b) 20% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices EUR Govt All>1 YR TR (EUR) i w 10% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt All>1YR TR (USD), pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian,

c) 30% ze zmiany indeksu MSCI TR Net Europe USD oraz w 30% ze zmiany indeksu MSCI TR Net USA USD, pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian i skorygowanych o zmianę kursu EUR/USD.

ii. skreśla się informację o brzmieniu: „Od dnia 01 stycznia 2009”

- w podpunkcie 4):

skreśla się informację o brzmieniu: „Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca: za ostatnie 3 lata: -9,61%” oraz „Okres działalności Subfunduszu jest krótszy niż pięć lat obrotowych” a w ich miejsce dodaje się informację o treści: “nie dotyczy”

C. W części dotyczącej Subfunduszu BRIC

1) w punkcie 5, podpunkcie 1: Wskazanie wartości współczynnika kosztów całkowitych:

- w podpunkcie a) aktualizuje się wartość współczynnika WKC,
- w podpunkcie b) rok „2008” zmienia się na „2009”.

2) w punkcie 6: *Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym:*

- skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
„Subfundusz BRIC powstał z przekształcenia Subfunduszu Konserwatywnego USD, dlatego zaprezentowane poniżej historyczne dane finansowe dotyczą Subfunduszu Konserwatywnego USD (do 4 listopada 2008) oraz Subfunduszu BRIC (od 5 listopada 2008 r.).”

- w podpunkcie 1) aktualizuje się wartość aktywów netto, datę wyceny wartości aktywów i związany z tym wykres

- w podpunkcie 2)

i. skreśla się informację w brzmieniu: *„Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa: w okresie od 01 stycznia 2006 do 04 listopada 2008: -0,15% w okresie od 05 listopada 2008 do 31 grudnia 2008: 4,74%”*

ii. dodaje się informację o treści: *„Nie dotyczy. Okres działalności Subfunduszu BRIC jest krótszy niż dwa lata obrotowe. Subfundusz BRIC, realizujący obecną politykę inwestycyjną, powstał 5 listopada 2008 r. w wyniku przekształcenia Subfunduszu Konserwatywnego USD”.*

w podpunkcie 3):

i. skreśla się informację w brzmieniu: *„Do dnia 04 listopada 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks składający się w:*

- 30% ze zmiany LIBOR USD 3M pomniejszonej o 20% wartości bezwzględnej tej zmiany,
- 70% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt All>1YR TR (USD), pomniejszonej o 10% wartości bezwzględnej tej zmiany.

Od dnia 05 listopada 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa jest indeks składający się:

- w 90% ze zmiany procentowej indeksu MSCI Daily Total Return Net Emerging Markets BRIC USD oraz w
- 10% ze stopy oprocentowania depozytów międzybankowych LIBOR 3M USD z pierwszego Dnia Wyceny w miesiącu, pomniejszony o wartość pobieranego przez Towarzystwo wynagrodzenia od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

ii. skreśla się informację o brzmieniu: *„Od dnia 01 stycznia 2009”*

- w podpunkcie 4):

skreśla się informację o brzmieniu: *„Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca: w okresie od 01 stycznia 2006 do 04 listopada 2008: 3,87% w okresie od 05 listopada 2008 do 31 grudnia 2008: -5,43%” oraz „Okres działalności Subfunduszu jest krótszy niż pięć lat obrotowych” a w ich miejsce dodaje się informację o treści: „nie dotyczy”*

D. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Amerykańskich USD

1) skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
„poprzednia nazwa: Subfundusz stabilny USD”

2) w punkcie 5, podpunkcie 2: *Wskazanie wartości współczynnika kosztów całkowitych:*

- w podpunkcie a) aktualizuje się wartość współczynnika WKC,
- w podpunkcie b) rok „2008” zmienia się na „2009”.

3) w punkcie 6: *Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym:*

- skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
"Przed dniem 02 stycznia 2009 r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Subfundusz stabilny USD"
- w podpunkcie 1) aktualizuje się wartość aktywów netto, datę wyceny wartości aktywów i związany z tym wykres
- w podpunkcie 2) aktualizuje się wielkości stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa i związany z tym wykres,
- w podpunkcie 3):
 - i. skreśla się informację w brzmieniu: *"Do dnia 31 grudnia 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks składający się w:*
 - 22% ze zmiany LIBOR USD 3M pomniejszonej o 20% wartości bezwzględnej tej zmiany,
 - 59% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt All>1YR TR (USD), pomniejszonej o 10% wartości bezwzględnej tej zmiany, 6% ze zmiany indeksu MSCI TR Net Europe USD oraz w 13% ze zmiany indeksu MSCI TR Net USA USD, pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian.
 - ii. skreśla się informację o brzmieniu: *"Od dnia 01 stycznia 2009"*
- w podpunkcie 4):
 skreśla się informację o brzmieniu: *"Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca: za ostatnie 3 lata: -2,52%"* oraz *"Okres działalności subfunduszu jest krótszy niż pięć lat obrotowych"* a w ich miejsce dodaje się informację o treści: *"nie dotyczy"*

E. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji Amerykańskich USD

- 1) skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
"poprzednia nazwa: Subfundusz agresywny USD"
- 2) w punkcie 5, podpunkcie 1: *Wskazanie wartości współczynnika kosztów całkowitych:*
 - w podpunkcie a) aktualizuje się wartość współczynnika WKC,
 - w podpunkcie b) rok „2008” zmienia się na „2009”.
- 3) w punkcie 6: *Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym:*
 - skreśla się dotychczasową informację w brzmieniu:
"Przed dniem 02 stycznia 2009 r. subfundusz funkcjonował pod nazwą Subfundusz agresywny USD"
 - w podpunkcie 1) aktualizuje się wartość aktywów netto, datę wyceny wartości aktywów i związany z tym wykres
 - w podpunkcie 2) aktualizuje się wielkości stóp zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa i związany z tym wykres,
 - w podpunkcie 3):
 - i. skreśla się informację w brzmieniu: *"Do dnia 31 grudnia 2008 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks składający się w:*
 - 10% ze zmiany LIBOR USD 3M pomniejszonej o 20% wartości bezwzględnej tej zmiany,
 - 30% ze zmiany indeksu Bloomberg/EFFAS Bond Indices US Govt All>1YR TR (USD), pomniejszonej o 10% wartości bezwzględnej tej zmiany, 20% ze zmiany indeksu MSCI TR Net Europe USD oraz w 40% ze zmiany indeksu MSCI TR Net USA USD, pomniejszonych o 10% wartości bezwzględnych tych zmian."
 - ii. skreśla się informację o brzmieniu: *"Od dnia 01 stycznia 2009"*

- w podpunkcie 4):

skreśla się informację o brzmieniu: „*Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca: za ostatnie 3 lata: -5,00 %*” oraz „*Okres działalności subfunduszu jest krótszy niż pięć lat obrotowych*” a w ich miejsce dodaje się informację o treści: „*nie dotyczy*”

5. W Rozdziale 5: „Dane o podmiotach obsługujących Fundusz”,
1) w punkcie 2 „Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa” skreśla się podpunkt 11) „Strefa Finansów” i stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych podpunktów.

2) w punkcie 4 „Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie inwestycyjnym w zakresie instrumentów finansowych” w miejsce „*Nie ma zastosowania*” dodaje się informację o treści „*Towarzystwo zawarło z Millennium BCP umowę o świadczenie usług doradczych, obejmujących przygotowywanie analiz i rekomendacji dotyczących rynków, na których będzie działał Fundusz i wyboru inwestycji. Millennium BCP świadczy usługi określone umową poprzez Wealth Management (WM). WM jest wyspecjalizowaną jednostką Millennium BCP zajmującą się analizowaniem i oceną zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Dokonując oceny funduszy inwestycyjnych działających na światowych rynkach, WM korzysta z wielostopniowych metod i sprawdzonych narzędzi analitycznych. W trakcie analizy uwzględnia się między innymi: czas działania funduszu na rynku, poziom aktywów funduszu, analizę porównawczą na tle konkurencji, analizę wskaźnikową oraz inne metody ilościowe i jakościowe*”

6. W Rozdziale 6: „Informacje dodatkowe” w punkcie 1, skreśla się cały podpunkt 1) i stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych podpunktów.

7. W Rozdziale 7: „Załączniki”:

1) w „Wykazie definicji pojęć i objaśnień użytych w treści prospektu”:

- i. w podpunkcie 12) skreśla się informację o brzmieniu: (*poprzednia nazwa: Subfundusz Agresywny EUR*)
- ii. skreśla się w całości podpunkt 13) i stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych podpunktów.
- iii. w podpunkcie 14) skreśla się informację o brzmieniu: (*poprzednia nazwa: Subfundusz Stabilny EUR*)
- iv. w podpunkcie 15) skreśla się informację o brzmieniu: (*poprzednia nazwa: Subfundusz Agresywny USD*)