

Protokół zmian  
z dnia 31 maja 2010 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 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. W Rozdziale 1: „Dane o Funduszu”:

1) 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 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 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 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:

„ 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) 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 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 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"

## **2. W Rozdziale 3: „Informacje o Funduszu”,**

1) w punkcie 1., pod numerem 1) o brzmieniu: „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”

- zastępuje się treścią o brzmieniu: „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.”

2) w punkcie 6 zmienia się datę ostatniej aktualizacji na: „31 maja 2010”