

**Przytoczenie treści zmian z dnia 28 maja 2008 r.
w Skrócie Prospektu informacyjnego
Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Funduszy Zagranicznych
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w §28 ust. 1 i §29 ust. 1 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), w związku z §24 ust. 2 i 3, skrót prospektu został zmieniony w następujący sposób:

1. w tytule Skrótu

- 1) skreśla się oznaczenia Subfunduszy
- 2) zmienia się adres siedziby Towarzystwa; aktualny adres to: „ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa”

2. W rozdziale 1: „Dane o Funduszu”:

- 1) Dotychczasowy punkt 2: „Wskazanie, że fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe...” – skreśla się
- 2) Dodaje się nowy punkt 2 w brzmieniu:
„2. Zastrzeżenie, że wartość jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz zależy od wartości aktywów funduszu i jego zobowiązań, i w związku z tym uczestnik może w wyniku odkupienia jednostek uczestnictwa otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do funduszu.
Wartość Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz zależy od wartości aktywów Funduszu i jego zobowiązań i w związku z tym Uczestnik może, w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa, otrzymać mniejszą kwotę niż kwota, którą wpłacił do funduszu.” (patrz p. 12) poniżej)
- 3) Dotychczasową treść punktu 3 dodaje się do nowego punktu 1.
- 4) Wprowadza się **nowy punkt 3** w brzmieniu:
„3. Wskazanie, że informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu są zawarte w prospekcie, oraz zastrzeżenie, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika funduszu i miejsca dokonywania inwestycji; w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.
 - 1) Informacje o obowiązkach podatkowych uczestników funduszu są zawarte w Prospekcie Funduszu.
 - 2) Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, uczestnik powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego lub prawnego.” (patrz p. 15) poniżej)
- 5) W związku z §24 ust. 3 Rozporządzenia **dodaje się nowy punkt 4** „Wskazanie kategorii Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz.”, zawierający informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszczane dotychczas odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w punktach 13: „Zwięzła charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz”.
- 6) W związku z §24 ust. 3 Rozporządzenia **dodaje się nowy punkt 5:** „Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa”, zawierający informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszczane dotychczas odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w punktach 14: „Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.” Jednocześnie:
 - a. dokonuje się poprawki redakcyjnej w części „Zbywanie jednostek uczestnictwa” w punktach 9) i 10). Wobec powyższego otrzymują one brzmienie:
„9) Uczestnik może nabyć Jednostki Uczestnictwa w ramach Reinwestycji. Reinwestycja jest to ponowne nabycie Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni przed dniem złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, od którego nie jest pobierana opłata manipulacyjna.
10. Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji opiewa na kwotę wyższą od kwoty odkupień dokonanych w okresie 60 dni przed dniem złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji, zostanie pobrana opłata manipulacyjna od kwoty przewyższającej kwotę odkupień.”
 - b. modyfikuje się treść punktów 12) i 13) w taki sposób, że umieszcza się w nich jednocześnie informacje o walutach i minimalnych kwotach wpłat dla subfunduszy prowadzonych w EUR i w USD. Wobec powyższego otrzymują one brzmienie:

„12. Wpłaty środków pieniężnych na nabycia Jednostek Uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w euro dla Subfunduszy EUR oraz w dolarach amerykańskich dla Subfunduszy USD.

13. Minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa wynosi 1 000 EUR dla Subfunduszy EUR oraz 1 000 USD dla Subfunduszy USD.”

- 7) W związku z §24 ust. 3 Rozporządzenia **dodaje się nowy punkt 6:** „Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki związane z innym subfunduszem”, zawierający informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszczane dotychczas odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w punktach 15. Jednocześnie pomija się informacje zawarte w drugiej części punktów 15: „Zamiany Jednostek Uczestnictwa na jednostki uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych”
- 8) W związku z §24 ust. 3 Rozporządzenia **dodaje się nowy punkt 7:** „Wskazanie dnia, godziny w tym dniu i miejsca, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa”, zawierający zgodnie z § 24 ust. 1 pkt 13), w zmienionym układzie i zakresie, informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszczane dotychczas odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w punktach 17:” Informacje o częstotliwości ustalania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz miejsce i sposób podawania tych informacji do publicznej wiadomości” (patrz p. 22) poniżej)
- 9) **Punkty oznaczone numerem 4** w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy otrzymują **numer 8** i tytuł: „Cel inwestycyjny Subfunduszu ze wskazaniem, że fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, a w przypadku udzielenia gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa - wskazanie gwaranta”
- 10) **Punkty oznaczone numerem 5** w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy – skreśla się.
- 11) **Punkty oznaczone numerem 6:** „Zwięzły opis zasad polityki inwestycyjnej” w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy otrzymują **numer 9**, a informacje w nich przedstawione zyskują układ i zakres określony wymaganiami zawartymi w §24 ust. 1 pkt 3 *Rozporządzenia*.
- 12) **Punkty oznaczone numerem 7** w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy - skreśla się. Treść zastrzeżeń w nich zawartych przenosi się do nowego punktu 2, zawierającego informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, które na mocy §24 ust. 3 *Rozporządzenia* zamieszczone zostały przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla każdego subfunduszu (patrz p. 2) powyżej)
- 13) **Punkty oznaczone numerem 8:** „Zwięzły opis ryzyka inwestycyjnego...” w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy, otrzymują **numer 3**, a informacje w nich przedstawione zyskują układ i zakres określony wymaganiami zawartymi w §24 ust. 1 pkt 5) *Rozporządzenia*.
- 14) Opis profilu inwestora, zawarty w **dotychczasowych punktach 9:** „Profil inwestora”, w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy, przeniesiony zostaje do **nowych punktów 4:** „Określenie profilu inwestora, który będzie uwzględniał zakres czasowy inwestycji oraz poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną funduszu:” – odrębnie dla każdego subfunduszu
- 15) **Punkty 10:** „Zwięzłe określenie obowiązków podatkowych...” w częściach dotyczących poszczególnych subfunduszy – skreśla się. Obowiązki podatkowe uczestników funduszu wskazane są w nowym punkcie 3, przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla poszczególnych subfunduszy (patrz p. 4 powyżej)
- 16) **Punkty 11:**”Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz” , zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy, zamieszczone zostały odpowiednio w **nowych punktach 12**, w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy, w zmienionym układzie i zakresie, zgodnie z wymaganiami zawartymi w §25 *Rozporządzenia*, z zastrzeżeniem dokonania aktualizacji danych dotyczących wskaźnika WKC, oraz korekty brzmienia punktu: „*Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez Uczestnika*”. Korekta ma

na celu ograniczenie opisu opłat do zakresu opłat rzeczywiście pobieranych w dniu sporządzenia prospektu. Punkt otrzymuje następujące brzmienie:

„2) Wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia jednostki uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika:

Na dzień sporządzenia skrótu Prospektu Towarzystwo pobiera następujące opłaty manipulacyjne uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, w maksymalnej wysokości „n” % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa, stanowiąca różnicę pomiędzy stawką opłaty manipulacyjnej zgodnej z tabelą opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Funduszu lub innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.

Towarzystwo może obniżyć stawkę opłaty manipulacyjnej lub zwolnić wszystkich nabywców albo Uczestników, bądź określoną grupę nabywców Jednostek Uczestnictwa albo Uczestników z obowiązku jej ponoszenia.

Aktualnie pobierane opłaty manipulacyjne przy nabywaniu lub odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa, w tym skala i wysokość stawek, określone są w tabelach opłat, dostępnych u dystrybutorów oraz na stronach internetowych Towarzystwa.”

(Wartość procentowa „n” w zdaniu a) zależna jest od Subfunduszu.)

- 17) Informacje zawarte w **punktach 12**: „Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym”, zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy, zamieszczone zostały odpowiednio odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy w **nowych punktach 13**: „Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym”, w zmienionym zakresie i układzie, zgodnym z wymaganiami zawartymi w §17 *Rozporządzenia* i z zastrzeżeniem dokonania koniecznych aktualizacji przedstawionych w nim wartości liczbowych.
- 18) **Punkt 13**:” Zwięzła charakterystyka jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz” , zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy – skreśla się. Informacje zawarte w podpunktach 1), na podstawie §24 ust. 3 *Rozporządzenia*, jako informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszcza się w nowym punkcie 4, przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla poszczególnych subfunduszy (patrz p. 5) powyżej). Informacje zawarte w podpunktach 2) pomija się.
- 19) **Punkty 14**:” Podstawowe informacje o zasadach zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa”, zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy – skreśla się. Zwięzłe informacje o zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, na podstawie §24 ust. 3 *Rozporządzenia*, jako informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszcza się przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w **nowym punkcie 5** (patrz p. 6) powyżej)
- 20) **Punkty 15**:” Określenie sposobu zamiany jednostek uczestnictwa związanych z jednym subfunduszem na jednostki uczestnictwa związane z innym subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych”, zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy – skreśla się. Informacje w nich zawarte, na podstawie §24 ust. 3 *Rozporządzenia*, jako informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszcza się przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w **nowym punkcie 6** (patrz p. 7) powyżej)
- 21) **Punkt 16**: „Informacje o podstawowych zasadach wypłaty dochodów Subfunduszu uczestnikom Subfunduszu...” zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy – skreśla się.
- 22) **Punkt 17**: „Informacje o częstotliwości ustalania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz miejsce i sposób podawania tych informacji do publicznej wiadomości.” zamieszczone odrębnie w częściach dotyczących poszczególnych Subfunduszy – skreśla się. Informacje w nich zawarte, na podstawie §24 ust. 3 *Rozporządzenia*, jako informacje wspólne dla wszystkich subfunduszy, zamieszcza się przed informacjami zamieszczanymi odrębnie dla poszczególnych subfunduszy w **nowym punkcie 7** (patrz p. 8) powyżej).

23) Punkt 18 „Informacja o utworzeniu rady Inwestorów”, zamieszczony po częściach zawierających informacje odrębne dla poszczególnych subfunduszy – skreśla się.

3. **W rozdziale 2 „Podmioty obsługujące Fundusz”** – dotychczasową treść rozdziału skreśla się i zastępuje się treścią poniższą:

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza:
Bank Millennium Spółka Akcyjna
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
2. Firma (nazwa), siedzibę i adres podmiotu, któremu towarzystwo zleciło zarządzanie portfelem inwestycyjnym funduszu lub jego częścią - jeśli Towarzystwo zleciło wykonywanie tej czynności
Nie ma zastosowania - Towarzystwo zarządza portfelami inwestycyjnymi Subfunduszy.
3. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych funduszu:
KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

4. **W rozdziale 3 „Informacje dodatkowe”:**

1) W punkcie 1: „**Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Subfundusze Funduszu**” dotychczasowa treść punktu otrzymuje oznaczenie podpunktu 2) i wprowadza się nowy podpunkt 1) w brzmieniu:

„1) 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 Unit (WMU). WMU jest wyspecjalizowaną jednostką Millennium BCP umiejscowioną w Londynie zajmującą się analizowaniem i oceną zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Dokonując oceny funduszy inwestycyjnych działających na światowych rynkach, WMU 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) Wprowadza się nowy punkt 2 w brzmieniu:

„2. Wskazanie, że pełne informacje na temat Funduszu znajdują się w Prospekcie i Statucie Funduszu, oraz wskazanie miejsc, w których można uzyskać dodatkowe wyjaśnienia dotyczące funduszu:

Pełne informacje na temat funduszu znajdują się w Prospekcie i Statucie Funduszu.
Dodatkowe informacje o Funduszu można uzyskać w siedzibie Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., na stronie internetowej Towarzystwa: www.millenniumtffi.pl, oraz w sieci dystrybucyjnej.”

Stosownie do tego zmienia się numerację kolejnych punktów.

3) Dotychczasowy punkt 2 otrzymuje numer 3 i skorygowane, w stosunku do dotychczasowego punktu 2, brzmienie:

„3. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, oraz miejsc, w których można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa:

Prospekt udostępniany jest w siedzibie Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., na stronie internetowej Towarzystwa: www.millenniumtffi.pl oraz w sieci dystrybucyjnej.

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., na stronie internetowej Towarzystwa oraz pod numerem telefonu 0 22 598 29 70 lub 022 598 29 91.”

4) W nowym punkcie 6 zamieszcza się aktualne dane dotyczące skrótu prospektu.

5. **Rozdział 4:** Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w skrócie prospektu – skreśla się.