

OGŁOSZENIE

Zgodnie z:

1. § 36 ust.1 pkt 2 statutów Funduszy:
 - 1) CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;
 - 2) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiAkcji;
 - 3) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiObligacji;
 - 4) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPieniężny;
2. § 35 ust.1 pkt 2 statutu Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiSenior;
3. § 38 ust.1 pkt 2 statutu CitiPłynnościowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;

Fundusze ogłaszają zmiany statutów:

1. W statutach Funduszy:

- 1) CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Funduszu Inwestycyjnego Otwartego i
- 2) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiAkcji

1) § 22 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 22.1. Jednostki uczestnictwa typu A są zbywane po cenie z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie według następującego wzoru:

Cena zbycia jednostki uczestnictwa = wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa z dnia wyceny, w którym następuje zbycie/ (1-stawka opłaty manipulacyjnej).

Opłata manipulacyjna, pobierana zgodnie z tabelą opłat, nie będzie większa niż 4 %.

2. Jednostki uczestnictwa typu B są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie.

3. Jednostki uczestnictwa typu I są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, z tym zastrzeżeniem, że kwota pierwszej wpłaty przeznaczonej na nabycie jednostek pomniejszona jest o opłatę, o której mowa w § 33n ust.1.”

2) § 30 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 30.1. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 29, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze, jednakże nie później niż w następnym dniu wyceny po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek. W przypadku Uczestników, na rzecz których dokonywane były wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach zawartej z Funduszem umowy o grupowej formie oszczędzania, w szczególności w formie pracowniczego programu emerytalnego lub pracowniczego

programu oszczędnościowego, Fundusz może dokonać wypłaty przekazem pocztowym na adres Uczestnika wskazany w rejestrze.

2. Jednostki uczestnictwa typu A są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, na podstawie której następuje wpis do rejestru Uczestników.

3. Jednostki uczestnictwa typu B są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości do 4,5% wartości odkupowanych jednostek uczestnictwa.

4. Jednostki uczestnictwa typu I są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29. W przypadku, o którym mowa w § 33n ust.3 kwota odkupienia pomniejszana jest o opłatę wskazaną w § 33n ust.3.”

2. W statucie Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiObligacji

1) § 22 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 22.1. Jednostki uczestnictwa typu A są zbywane po cenie z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie według następującego wzoru:

Cena zbycia jednostki uczestnictwa = wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa z dnia wyceny, w którym następuje zbycie/ (1-stawka opłaty manipulacyjnej).

Opłata manipulacyjna, pobierana zgodnie z tabelą opłat, nie będzie większa niż 1 %.

2. Jednostki uczestnictwa typu B są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie.

3. Jednostki uczestnictwa typu I są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, z tym zastrzeżeniem, że kwota pierwszej wpłaty przeznaczonej na nabycie jednostek pomniejszona jest o opłatę, o której mowa w § 33n ust.1.”

2) § 30 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 30.1. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 29, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze, jednakże nie później niż w następnym dniu wyceny po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek. W przypadku Uczestników, na rzecz których dokonywane były wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach zawartej z Funduszem umowy o grupowej formie oszczędzania, w szczególności w formie pracowniczego programu emerytalnego lub pracowniczego

programu oszczędnościowego, Fundusz może dokonać wypłaty przekazem pocztowym na adres Uczestnika wskazany w rejestrze.

2. Jednostki uczestnictwa typu A są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, na podstawie której następuje wpis do rejestru Uczestników.

3. Jednostki uczestnictwa typu B są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości do 2,5% wartości odkupywanych jednostek uczestnictwa.

4. Jednostki uczestnictwa typu I są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29. W przypadku, o którym mowa w § 33n ust.3 kwota odkupienia pomniejszana jest o opłatę wskazaną w § 33n ust.3.”

3. W statucie Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPieniężny;

1) § 22 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 22.1. Jednostki uczestnictwa typu A są zbywane po cenie z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie według następującego wzoru:

Cena zbycia jednostki uczestnictwa = wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa z dnia wyceny, w którym następuje zbycie/ (1-stawka opłaty manipulacyjnej).

Opłata manipulacyjna, pobierana zgodnie z tabelą opłat, nie będzie większa niż 0,5 %.

2. Jednostki uczestnictwa typu B są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie.

3. Jednostki uczestnictwa typu I są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, z tym zastrzeżeniem, że kwota pierwszej wpłaty przeznaczonej na nabycie jednostek pomniejszona jest o opłatę, o której mowa w § 33n ust.1.”

2) § 30 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 30.1. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 29, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze, jednakże nie później niż w następnym dniu wyceny po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek. W przypadku Uczestników, na rzecz których dokonywane były wpłaty na nabycie jednostek uczestnictwa w ramach zawartej z Funduszem umowy o grupowej formie oszczędzania, w szczególności w formie pracowniczego programu emerytalnego lub pracowniczego programu oszczędnościowego, Fundusz może dokonać wypłaty przekazem pocztowym na adres Uczestnika wskazany w rejestrze.

2. Jednostki uczestnictwa typu A są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, na podstawie której następuje wpis do rejestru Uczestników.

3. Jednostki uczestnictwa typu B są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, pomniejszonej o opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości do 2,5% wartości odkupowanych jednostek uczestnictwa.

4. Jednostki uczestnictwa typu I są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29. W przypadku, o którym mowa w § 33n ust.3 kwota odkupienia pomniejszana jest o opłatę wskazaną w § 33n ust.3.”

3. W statutach Funduszy:

- 1) CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;
- 2) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiAkcji;
- 3) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiObligacji oraz
- 4) Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPieniężny

1) § 23 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 23.1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek określonego rodzaju ustaloną zgodnie z § 22.

2. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje na podstawie otrzymanego zlecenia, w dniu wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę. Za dokonanie wpłaty uważa się wpłynięcie środków na rachunek Funduszu.

3. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje nie później, niż w ciągu 7 dni po dokonaniu wpłaty na te jednostki chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie jednostek uczestnictwa miało miejsce następnego dnia wyceny po dniu, w którym dokonano wpłaty. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu nabycia jednostek.”

2) § 25 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 25.1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia zamiany, złożonego w sposób, o którym mowa w § 20 ust. 1, na jednostki uczestnictwa wskazanego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo tj. odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu i zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu temu samemu Uczestnikowi pod warunkiem, że statuty tych funduszy dopuszczają możliwość dokonania zamiany. Zamiana taka może być dokonana na jednostkach tego samego typu, z zastrzeżeniem § 33j ust.2 lit b i c. Zamiany dokonuje się nie

później, niż w ciągu 7 dni po otrzymaniu zlecenia. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zamiana taka nastąpiła w następnym dniu wyceny po dniu złożenia zlecenia.

2. W przypadku, gdy zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem zamiany następuje na innych zasadach niż określone w ust. 1 i w innych dniach wyceny, dokonywana jest w odniesieniu do najbliższego dnia wyceny wspólnego dla Funduszu i innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu. Jeżeli statut funduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane wskazuje określony dzień, od którego można realizować zlecenie zamiany, zlecenie zamiany staje się skuteczne w tym dniu.

3. Jeżeli odkupywanie jednostek uczestnictwa Funduszu oraz zbycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu następuje na podstawie zlecenia zamiany, a wysokość stawki opłaty manipulacyjnej w obu funduszach jest taka sama, opłaty manipulacyjnej nie pobiera się.

4. W przypadku, gdy stawka opłaty manipulacyjnej pobierana przy zbywaniu jednostek uczestnictwa Funduszu byłaby wyższa niż stawka opłaty pobranej przez inny fundusz zarządzany przez Towarzystwo, którego jednostki uczestnictwa odkupiono, pobierana będzie opłata w wysokości różnicy stawek obu opłat.”

3) § 29 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 29.1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w dniu wpisania do rejestru uczestników Funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje po cenie jednostki z dnia wpisu do rejestru.

2. Wpis do rejestru następuje nie później, niż w ciągu 7 dni po złożeniu zlecenia odkupienia jednostek chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by wpis do rejestru miał miejsce następnego dnia wyceny po dniu złożenia zlecenia. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek.”

4) § 35 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 35.1. Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

3. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników Funduszu.

4. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz.694 z późn. zm.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu.

4a. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

4b. Potencjalnym składnikiem lokat mogącym być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne
- dłużne papiery wartościowe
- instrumenty pochodne
- certyfikaty inwestycyjne
- akcje
- prawa do akcji
- prawa poboru
- inne składniki lokat Funduszu

5. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

- 1) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:
 - a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs.
 - b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt. 1a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu.
- 2) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski, w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą według metod wyceny określonych w ust. 6:
- 3) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt. 2.

5a. Fundusz w celu pełnego ujęcia transakcji z dnia wyceny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 5, o godzinie 23.00. -

6. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:

- 1) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jego braku,
- 2) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku
- 3) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku.
- 4) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

7. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

8. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust 9 wycenia się według:

- 1) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,
- 2) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt. 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 6.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

9. 1) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

- 3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5-8, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.-
10. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.
11. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 5-8.
12. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust 5a.
13. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:
- a) wycenia się w sposób określony w ust. 5, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 7.
- b) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
- c) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
14. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust.13.
15. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.”

4. W statucie Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiSenior:

1) § 23 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 23.1. Jednostki uczestnictwa typu A są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestrów uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, według następującego wzoru: ---

$$\text{cena zbycia jednostki uczestnictwa} = \frac{\text{wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa z dnia wyceny, w którym następuje zbycie}}{1 - \text{stawka opłaty manipulacyjnej}}$$

2. Opłata manipulacyjna, pobierana zgodnie z tabelą opłat, nie będzie większa niż 4 %.
3. Jednostki uczestnictwa typu I są zbywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek, ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie, z tym zastrzeżeniem, że kwota pierwszej wpłaty przeznaczonej na nabycie jednostek pomniejszona jest o opłatę, o której mowa w §32m ust.1.”

2) § 24 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 24.1. Za dokonane wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek ustaloną zgodnie z § 23.

2. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje na podstawie otrzymanego zlecenia, w dniu wpisania do rejestru uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez uczestnika za dokonaną wpłatę. Zbycie jednostek uczestnictwa następuje nie później, niż w ciągu 7 dni po dokonaniu wpłaty na te jednostki chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zbycie jednostek uczestnictwa miało miejsce następnego dnia wyceny po dniu, w którym dokonano wpłaty. Za dokonanie wpłaty uważa się wpłynięcie środków na rachunek Funduszu. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu nabycia jednostek.”

3) § 25a statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 25a.1. Jednostki uczestnictwa mogą być przedmiotem zlecenia zamiany, złożonego w sposób, o którym mowa w § 20 ust. 1, na jednostki uczestnictwa wskazanego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo tj. odkupienia jednostek uczestnictwa w Funduszu i zbycia jednostek uczestnictwa w innym funduszu temu samemu Uczestnikowi pod warunkiem, że statuty tych funduszy dopuszczają możliwość dokonania zamiany. Zamiana taka może być dokonana na jednostkach tego samego typu, z zastrzeżeniem § 32i ust.2 lit b i c. Zamiany dokonuje się nie później, niż w ciągu 7 dni po otrzymaniu zlecenia. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by zamiana taka nastąpiła w następnym dniu wyceny po dniu złożenia zlecenia.

2. W przypadku, gdy zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w innym funduszu objętym zleceniem zamiany następuje na innych zasadach niż określone w ust. 1 i w innych dniach wyceny, wówczas wycena dokonywana jest w odniesieniu do najbliższego dnia wyceny wspólnego dla Funduszu i innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo, zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu. Jeżeli statut funduszu, którego jednostki uczestnictwa są odkupywane wskazuje określony dzień, od którego można realizować zlecenie zamiany, zlecenie zamiany staje się skuteczne w tym dniu.”

4) § 29 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 29. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w dniu wpisania do rejestru uczestników Funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje po cenie jednostki z dnia wpisu do rejestru. Wpis do rejestru następuje nie później, niż w ciągu 7 dni po złożeniu zlecenia odkupienia jednostek chyba, że opóźnienie jest następstwem zdarzeń lub okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności podania niepełnych lub nieprawdziwych danych. Towarzystwo dołoży wszelkich starań, by wpis do rejestru miał miejsce

następnego dnia wyceny po dniu złożenia zlecenia. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek.”

5) § 30 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 30.1. Fundusz niezwłocznie dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 29, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy uczestnika wskazany w rejestrze, jednakże nie później niż w następnym dniu wyceny po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek, a w przypadku wypłat transferowych dokonywanych zgodnie z przepisami ustawy o pracowniczych programach emerytalnych, na rachunek wskazany w zleceniu, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3. W przypadku uczestników, o których mowa w § 11 pkt. 3 i 9 sposób dokonania wypłaty określa zakładowa umowa emerytalna, a w przypadku uczestników, o których mowa w § 11 pkt. 2 i 10 umowa pomiędzy pracodawcą a Funduszem.

2. Jednostki uczestnictwa typu A są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29, na podstawie której następuje wpis do rejestru uczestników.

3. Jednostki uczestnictwa typu I są odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 29. W przypadku, o którym mowa w § 32m ust.3 kwota odkupienia pomniejszana jest o opłatę wskazaną w § 32m ust.3.”

6) § 34 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 34.1. Wycena aktywów Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto Funduszu i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa dokonywana jest w dniach wyceny, przypadających na wszystkie dni regularnych sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

3. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu uczestników Funduszu.

4. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz.694 z późn. zm.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu.

4a. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- a) papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,

c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

4b. Potencjalnym składnikiem lokat mogącym być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne
- dłużne papiery wartościowe
- instrumenty pochodne
- certyfikaty inwestycyjne
- akcje
- prawa do akcji
- prawa poboru
- inne składniki lokat Funduszu

5. Wartość godzinową składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

- 4) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:
 - a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs.
 - b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt. 1a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu.
- 5) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową według metod wyceny określonych w ust. 6:
- 6) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt. 2.

5a. Fundusz w celu pełnego ujęcia transakcji z dnia wyceny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 5, o godzinie 23.00.

6. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godzinową uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:

- 5) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jego braku,
- 6) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku
- 7) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku

Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku.

- 8) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

7. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

8. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust 9 wycenia się według:

- 3) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,
- 4) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt. 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 6.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

9. 1). Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5-8, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.

10. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

11. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 5-8.
12. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust 5a.
13. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:
 - a) wycenia się w sposób określony w ust. 5, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 7.
 - b) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski
 - c) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
14. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust.13.
15. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.”

5. W statucie CitiPłynnościowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego:

1) § 23 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 23. Jednostki uczestnictwa są zbywane po cenie z dnia wyceny, w którym nastąpiło zbycie według następującego wzoru:

Cena zbycia jednostki uczestnictwa = wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa.
Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej przy zbywaniu lub odkupywaniu jednostek uczestnictwa.”

2) § 24 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 24.1. Osobom, które dokonały wpłaty na jednostki uczestnictwa, Fundusz jest obowiązany zbyć liczbę jednostek ustaloną zgodnie z § 23. Fundusz bez ograniczeń zbywa jednostki uczestnictwa, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, w każdym dniu wyceny.

2. Z zastrzeżeniem ust. 4 nabycie przez Uczestnika jednostek uczestnictwa następuje w dniu wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu lub Towarzystwo przekazało Agentowi informację, że wpłynięcie środków jest w danym dniu wyceny zapewnione na podstawie pisemnej informacji otrzymanej od punktu sprzedaży jednostek uczestnictwa o złożeniu przez Uczestnika polecenia przelewu środków w sposób i terminie umożliwiającym zaksięgowanie tych środków tego samego dnia na rachunku bankowym Funduszu, pod warunkiem, że jedna z tych informacji została otrzymana w tym dniu wyceny do godziny 14.00.

3. W przypadku, gdy informacja o wpłynięciu środków na nabycie jednostek na rachunek Funduszu została otrzymana po godzinie 14.00 lub gdy Towarzystwo nie przekazało Agentowi informacji, o której mowa w ust. 2 z uwagi na to, iż na podstawie posiadanych przez Towarzystwo informacji nie jest zapewnione wpłynięcie środków do tej godziny, nabycie jednostek przez Uczestnika następuje na następny dzień wyceny po dniu otrzymania informacji o wpłynięciu środków na rachunek Funduszu. Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po cenie jednostki uczestnictwa z dnia nabycia.

4. Jeżeli łączna wartość środków pieniężnych wpłaconych przez Uczestników, o których mowa w ust. 2, wyniosła powyżej 20% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, a została zaksięgowana na rachunku Funduszu po godzinie 11.30 danego dnia wyceny, a przed godziną 14.00, wówczas Fundusz, w przypadku dużego ryzyka wystąpienia nadzwyczajnej sytuacji rynkowej, a w szczególności gwałtownego obniżenia stóp procentowych na rynku międzybankowym, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu zastrzega sobie prawo zbycia jednostek uczestnictwa Uczestnikom, których wpłaty zaksięgowano po godzinie 11.30, następnego dnia wyceny.

5. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za dokonaną wpłatę może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu nabycia jednostek.”

3) § 28 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 28.1. Odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w dniu wpisania do rejestru Uczestników Funduszu liczby odkupionych jednostek uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych jednostek. Jednostki uczestnictwa są odkupywane po cenie, wynikającej z podzielenia wartości aktywów netto Funduszu przez liczbę jednostek ustaloną na podstawie rejestru Uczestników Funduszu z dnia wyceny, o którym mowa w § 36, na podstawie której następuje wpis do rejestru Uczestników.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 wpis do rejestru następuje w dniu wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał żądanie odkupienia pod warunkiem, że otrzymał je w tym dniu:

- 1) do godziny 10.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu Uczestnika,
- 2) do godziny 14.00, wówczas odkupieniu podlegają wszystkie jednostki uczestnictwa określone w zleceniu lub zleceniach złożonych przez Uczestników, pod warunkiem, że łączna wartość jednostek uczestnictwa podlegająca odkupieniu nie będzie wyższa niż 10% wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny.

3. Jeżeli nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, odkupienie przez Fundusz jednostek uczestnictwa następuje na najbliższy dzień wyceny.

3b. Czynność dokonania wpisu do rejestru Uczestników Funduszu liczby jednostek uczestnictwa odkupionych przez Fundusz może zostać spełniona następnego dnia roboczego po dniu odkupienia jednostek.

4. Fundusz, działając w najlepiej pojętym interesie Uczestników Funduszu oraz mając na uwadze ryzyko braku możliwości korzystnego zbycia aktywów celem realizacji zobowiązań wobec Uczestników w związku ze złożonymi zleceniami odkupień jednostek o wartości wyższej niż 10 %

wartości aktywów netto Funduszu z poprzedniego dnia wyceny, zastrzega sobie prawo odkupienia jednostek uczestnictwa od tych Uczestników następnego dnia wyceny.”

4) § 29 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 29. Fundusz dokonuje wypłaty kwoty, o której mowa w § 28, przez złożenie polecenia przelewu na rachunek bankowy Uczestnika wskazany w rejestrze, w następnym dniu wyceny po czynności dokonania wpisu do rejestru liczby odkupionych jednostek.”

5) § 37 statutu Funduszu otrzymuje brzmienie:

„§ 37.1. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Funduszu pomniejszonych o wartość zobowiązań Funduszu w dniu wyceny.

2. Wartość aktywów netto Funduszu na jednostkę uczestnictwa jest równa wartości aktywów netto Funduszu, w dniu wyceny, podzielonej przez całkowitą liczbę jednostek uczestnictwa, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu.

3. Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej w rozumieniu art. 28 ust. 6 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r., Nr 76, poz.694 z późn. zm.) w dniu wyceny, z zastrzeżeniem zasad wyceny:

- dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku,
- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu.

3a. Uznanie danego rynku za aktywny następuje po łącznym spełnieniu przez ten rynek w odniesieniu do określonego składnika aktywów Funduszu następujących kryteriów:

- d) papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na tym rynku są jednorodne,
- e) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- f) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

3b. Potencjalnym składnikiem lokat mogącym być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku mogą być:

- listy zastawne
- dłużne papiery wartościowe
- instrumenty pochodne
- certyfikaty inwestycyjne
- inne składniki lokat Funduszu

4. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:

- 7) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – w oparciu o:
 - a) ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów funduszu dokonywana jest po ustaleniu w dniu wyceny kursu zamknięcia, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs.

- b) w przypadku braku kursu zamknięcia, o którym mowa w pkt. 1a – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, w szczególności cenę średnią transakcji ważoną wolumenem obrotu.
 - 8) jeżeli dzień wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym w dniu wyceny nie zawarto żadnej transakcji na danym składniku aktywów albo wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą według metod wyceny określonych w ust. 5;
 - 9) jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, zgodnie z zasadami, o których mowa w pkt. 2.
- 4a. Fundusz z uwagi na posiadaną strukturę lokat oraz cel inwestycyjny będzie określał w dniu dokonywania wyceny ostatnie dostępne kursy, o których mowa w ust. 5, o godzinie 12.00.
5. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną według następującej kolejności, na podstawie:
- 9) nietransakcyjnego kursu fixingowego z dnia wyceny a w przypadku jego braku,
 - 10) średniej w dniu wyceny z pochodzących z rynku aktywnego najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym że uwzględnianie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży bądź wyłącznie w ofertach kupna jest niedopuszczalne a w przypadku jej braku
 - 11) wartości oszacowanej składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi (Bloomberg a przy jego braku Reuters a przy jego braku Barra), o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem a w przypadku jej braku.
 - 12) publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
6. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, za kryterium wyboru rynku głównego, w oparciu o który ustalana jest wartość danego składnika aktywów Funduszu, przyjmuje się w pierwszej kolejności możliwość dokonania przez Fundusz transakcji na danym rynku a jako równoprawne kryteria dodatkowe przyjmuje się wolumen obrotu na danym papierze wartościowym lub liczbę zawartych transakcji na danym papierze wartościowym. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną Funduszu, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
7. Dla składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku ich wartości z zastrzeżeniem ust 8 wycenia się według:
- 5) w przypadku dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, weksli i depozytów – skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu proporcjonalnie do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny,

- 6) w przypadku papierów wartościowych innych niż w pkt. 1 – wartości godziwej spełniającej warunki określone w ust. 6.

W przypadku przeszacowania papieru wartościowego do wysokości skorygowanej ceny nabycia – dotychczasowa wartość papieru wartościowego wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

8. 1) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2) Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną wykupu danej obligacji a ceną, po jakiej Fundusz wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.

3) Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w ust. 4-7, bez uwzględnienia prawa do zamiany, chyba że jest dostępna wartość godziwa tego prawa.

9. Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku Fundusz wycenia według kursu określającego stan rozliczeń Funduszu i instytucji rozliczeniowej. Kontrakty terminowe zawarte poza aktywnym rynkiem wycenia się według metody określającej stan rozliczeń Funduszu i jego kontrahenta wynikających z warunków umownych z uwzględnieniem zasad wyceny dla instrumentu bazowego i terminu wykonania kontraktu.

10. W dniu wyceny zobowiązania Funduszu z tytułu wystawionych opcji notowanych na aktywnym rynku ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 4-7.

11. Jednostki uczestnictwa wyceniane są według ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa przy uwzględnieniu wszystkich istotnych zmian wartości godziwej w okresie pomiędzy ogłoszeniem wartości jednostki a godziną w dniu wyceny, wskazaną w ust 4a.

12. Papiery wartościowe notowane na zagranicznych rynkach:

a) wycenia się w sposób określony w ust. 4-4a, przy czym w zakresie kryterium wyboru rynku głównego stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 6.

b) zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku papierów nienotowanych na aktywnym rynku – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,

c) jeżeli zagraniczne papiery wartościowe są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, ich wartość jest określana w relacji do ostatniego dostępnego średniego kursu euro wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

13. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu zgodnie z ust.12.

14. Zmiany w stosowanych przez Fundusz zasadach wyceny będą publikowane w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata.”

Na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd:

- 1) sygn. DFI/W/4032-5/1-1-485/05 z dnia 18 stycznia 2005 r. dla CitiZrównoważony Środkowoeuropejski Funduszu Inwestycyjnego Otwartego;
- 2) sygn. DFI/W/4032-5/2-1-486/05 z dnia 18 stycznia 2005 r. dla Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiAkcji;
- 3) sygn. DFI/W/4032-5/3-1-487/05 z dnia 18 stycznia 2005 r. dla Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiObligacji;
- 4) sygn. DFI/W/4032-5/4-1-484/05 z dnia 18 stycznia 2005 r. dla Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiPieniężny;
- 5) sygn. DFI/W/4033-5/1-1-488/05 z dnia 18 stycznia 2005 r. dla Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego CitiSenior oraz
- 6) sygn. DFI/W/4033-5/3-5/04-5665 z dnia 31 grudnia 2004 r. dla CitiPłynnościowy Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

zmiany statutów wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.