

Fundusz Zagraniczny (Spółka)
Citi SICAV*
Société d' Investissement à Capital Variable
5, rue Jean Monnet, L-1025 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 60.118

2 czerwca, 2006

ZAWIADOMIENIE DO WSZYSTKICH POSIADACZY TYTUŁÓW
UCZESTNICTWA FUNDUSZU ZAGRANICZEGO CITI SICAV
('Fundusz', 'Spółka')

Prosimy o dokładne przeczytanie niniejszego zawiadomienia, ponieważ zawiera ono ważne informacje o Państwa inwestycji w Funduszu Citi SICAV, z którymi powinni się Państwo zapoznać. W przypadku wątpliwości lub pytań prosimy o kontakt z Państwa doradcą prawnym, podatkowym lub finansowym.

Szanowni Państwo,

Wprowadzenie

Niniejszym informujemy, iż 1 grudnia 2005 roku Citigroup sfinalizował transakcję z Legg Mason, Inc., na podstawie której Citigroup sprzedał globalne usługi zarządzania aktywami spółce Legg Mason, Inc. Legg Mason, Inc. z siedzibą w Baltimore, jest instytucją finansową zajmującą się szeroko pojętym zarządzaniem aktywami, za pośrednictwem swoich spółek zależnych. W konsekwencji powyższej transakcji, określani Zarządzający wyznaczeni do zarządzania aktywami Funduszu zostali sprzedani Legg Mason Inc. i aktualnie są całkowicie zależni od Legg Mason, Inc.

Obecnie, po sfinalizowaniu transakcji, Legg Mason, Inc. oraz Fundusz, zdecydowały się dokonać kilku zmian w samym Funduszu oraz Subfunduszach. Zmiany te zostaną wprowadzone w terminach podanych poniżej:

1) Zmiana siedziby Funduszu

Obecnie siedziba Funduszu znajduje się pod adresem 5, rue Jean Monnet, L-1025 Luxembourg.

2) Wyznaczenie Spółki Zarządzającej

Począwszy od 3 lipca 2006 r., Legg Mason Investments (Luxembourg) S.A. zostanie mianowany spółką zarządzającą Funduszem ("Spółka Zarządzająca"), zgodnie z ustawą z dnia 20 grudnia 2002 r. o przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Spółka Zarządzająca:

- zapewni zarządzanie inwestycjami, administrowanie oraz obsługę marketingową Funduszu, będąc jednocześnie pod nadzorem Zarządu Spółki;
- będzie upoważniona do pobierania tych wszystkich opłat za zarządzanie, do których aktualnie upoważniony jest Fundusz;
- będzie odpowiedzialna za alokację i wszelkie płatności związane z opłatami oraz wydatkami aktualnie ponoszonymi przez Fundusz;
- delegowała niektóre tego rodzaju funkcje do innych instytucji;

Powyższe zadania są dokładniej opisane w nowym Prospekcie, dostępnym w siedzibie Funduszu oraz Spółki Zarządzającej pod adresem 5, rue Jean Monnet L-1025 Luxembourg oraz w siedzibie TFI BH S.A., ul. Traugutta 7/9, Warszawa, pełniącego rolę przedstawiciela Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na stronie internetowej www.citifundusze.pl oraz w miejscach zbywania tytułów uczestnictwa Funduszu.

3) Zmiana nazwy niektórych Subfunduszy

Z dniem 3 lipca 2006 r., następujące Subfundusze zmieniają swoje nazwy zgodnie z poniższym:

Citi SICAV CitiEquity Euroland Fund Euro zmieni nazwę na Citi SICAV LM Euroland Equity Fund

Citi SICAV CitiBond Euroland Fund Euro zmieni nazwę na Citi SICAV LM Euroland Bond Fund

Citi SICAV CitiEuroland Cash Fund Euro zmieni nazwę na Citi SICAV LM Euroland Money Fund

4) Zmiana nazw Doradców Inwestycyjnych

Citigroup Asset Management Limited, zmieniła swoją nazwę na Legg Mason International Equities Limited oraz będzie kontynuować zarządzanie aktywami Funduszu.

5) Wyznaczenie Zarządzających Aktywami

Począwszy od 3 lipca 2006 r. każdy z niżej wymienionych zarządzających będzie wyznaczony do zarządzania aktywami Funduszu z pełnymi upoważnieniami opisanymi w nowym Prospekcie Spółki:

- Western Asset Management Company Limited
- Western Asset Management Company
- Batterymarch Financial Management, Inc.

Western Asset Management Company Limited jest spółką w pełni zależną od Legg Mason Inc., działającą zgodnie z prawem Anglii i Walii, posiadającą zezwolenie i nadzorowaną przez Financial Services Authority w Wielkiej Brytanii, zarejestrowaną w Stanach

Zjednoczonych jako doradca inwestycyjny przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych (SEC).

Western Asset Management Company jest spółką w pełni zależną od Legg Mason Inc. Western Asset Management Company jest spółką kalifornijską, działającą zgodnie z prawem Stanu Kalifornia i zarejestrowaną w Stanach Zjednoczonych jako doradca inwestycyjny przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych (SEC).

Batterymarch Financial Management, Inc., ("Batterymarch") jest spółką zależną Legg Mason, Inc. z siedzibą w Boston, Massachusetts. Batterymarch jest spółką z Maryland i jest zarejestrowana jako doradca inwestycyjny przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych.

6) Zakończenie działalności Doradcy Inwestycyjnego

Z dniem 3 lipca 2006 r. Salomon Brothers Asset Management Inc. zakończy świadczenie usług jako doradca inwestycyjny Funduszu.

7) Wyznaczenie Doradcy Inwestycyjnego

Z dniem 3 lipca 2006 r. Western Asset Management Company Limited zostanie wyznaczony jako Doradca Inwestycyjny Funduszu.

8) Zmiana Promotora

Legg Mason Investments (Europe) Limited ("LMIE") zastąpi Citigroup Asset Management Limited (który zmienił nazwę na Legg Mason International Equities Limited dnia 28 kwietnia 2006 r.) jako Promotora Funduszu począwszy od 3 lipca 2006 r. LMIE jest spółką pośrednio zależną od Legg Mason, Inc., działającą zgodnie z prawem Anglii i Walii, posiadającą zezwolenie i nadzorowaną przez Financial Services Authority w Wielkiej Brytanii.

Nowy Prospekt oraz Prospekt Skrócony zostaną opublikowane z uwzględnieniem powyższej zmiany, jak również innych mniej znaczących zmian i będą dostępne w siedzibie Spółki Zarządzającej oraz w siedzibie TFI BH S.A., ul. Traugutta 7/9, Warszawa, pełniącego rolę przedstawiciela Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na stronie internetowej www.citifundusze.pl oraz w miejscach zbywania tytułów uczestnictwa Funduszu.

Jeżeli na skutek opisanej powyżej zmiany życzą sobie Państwo umorzyć posiadane tytuły uczestnictwa w Subfunduszach przed datą 3 lipca 2006 r., Fundusz nie nałoży na Państwa żadnych dodatkowych opłat umorzeniowych opisanych w Prospekcie w związku z tym umorzeniem. Jednakże tzw. odroczonego opłata za sprzedaż (CDSC) związana z posiadaniem tytułów uczestnictwa Klasy B opisana w Prospekcie będzie miała w tym przypadku zastosowanie.

Posiadacze tytułów uczestnictwa mogą zapoznać się z proponowanymi zmianami do Prospektu oraz Prospektu Skróconego w godzinach pracy w siedzibie Funduszu i Spółki Zarządzającej oraz w siedzibie TFI BH S.A., ul. Traugutta 7/9, Warszawa, pełniącego rolę przedstawiciela Funduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na stronie internetowej www.citifundusze.pl oraz w miejscach zbywania tytułów uczestnictwa Funduszu.

Zarząd Funduszu Citi SICAV przyjmuje odpowiedzialność za rzetelność informacji zawartych w niniejszym zawiadomieniu.



Citi SICAV

Uwaga: Terminy pisane wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie Funduszu z sierpnia 2004 r., o ile nie zostały zdefiniowane inaczej.

**** Citigroup i Citi są znakami towarowymi Citigroup Inc. bądź jej podmiotów powiązanych i są używane przez Legg Mason Inc i jej podmioty powiązane na podstawie licencji. Fundusz, Citigroup Asset Management Limited i Salomon Brothers Asset Management Inc nie są powiązane z Citigroup. Ani Citigroup, ani którakolwiek z jej spółek zależnych nie zarządzają Funduszem.***