

**Protokół zmian
z dnia 29 maja 2015 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w §28 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (aktualizacja Prospektu), Prospekt został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej zmienia się zapis:
datę bieżącej aktualizacji: 29 maja 2015r.

3. W Rozdziale 2 (DANE O TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH) zmienia się w punkty:

„4. WYSOKOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO TOWARZYSTWA, W TYM WYSOKOŚĆ SKŁADNIKÓW KAPITAŁU WŁASNEGO NA OSTATNI DZIEŃ BILANSOWY.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał własny Towarzystwa wynosi 28 232 tys. zł.

Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2014 r.:

- a. Kapitał zakładowy: 10.300 tys. zł.
- b. Zysk netto roku obrotowego: 14 497 tys. zł.
- c. Zysk z lat ubiegłych: 0 zł.
- d. Kapitał zapasowy: 3.435 tys. zł.”

3. Rozdział 3 (DANE O FUNDUSZU) zmienia się w następującym zakresie:

SUBFUNDUSZ DYNAMICZNYCH SPÓLEK

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

- a) WKC = 4,23 %
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2014.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
 - 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość aktywów netto na 31 grudnia 2014 r.: 95 106 tys. zł”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,

W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA, ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,

W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku

obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 13,06 %
- za ostatnie 5 lat: 3,73%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW,
O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 9,38%
- za ostatnie 5 lat: 0,97%”

SUBFUNDUSZ AKCJI

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

- a) $WKC = 4,14\%$
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2014.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
 - 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość aktywów netto na 31 grudnia 2014 r.: 320 601 tys. zł.”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,

W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA, ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,

W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 7,92%
- za ostatnie 5 lat: 1,88%
- za ostatnie 10 lat: 2,92%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW,
O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 6,06%
- za ostatnie 5 lat: 1,10%
- za ostanie 10 lat: 2,48%”

SUBFUNDUSZ CYKLU KONIUNKTURALNEGO

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

- a) WKC = 4,14%
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2014.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
 - 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość Aktywów Netto na dzień 31 grudnia 2014: 304 761 tys. zł”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,
W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA,
ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,
W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu

na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 3,94%
- za ostatnie 5 lat: 1,01%
- za ostatnie 10 lat: 1,83%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW, O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Nie dotyczy.”

SUBFUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

- a) $WKC = 3,30 \%$
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2014.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
 - 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

2. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2014 r.: 215 321 tys. zł.”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,

W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA, ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,

W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 4,53%
- za ostatnie 5 lat: 2,87%
- za ostatnie 5 lat: 2,90%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW,
O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 5,21%
- za ostatnie 5 lat: 3,28%
- za ostatnie 10 lat: 3,23%”

SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

- a) $WKC = 1,45 \%$
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2014.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
 - 1. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2014 r.: 1 230 337 tys. zł.”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,

W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA, ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,

W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku

obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 3,30%
- za ostatnie 5 lat: 3,76%
- za ostatnie 10 lat: 3,86%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW, O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 1,91%
- za ostatnie 5 lat: 2,40%
- za ostatnie 10 lat: 3,12%”

SUBFUNDUSZ INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

W pkt. 5 INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) (WRAZ Z INFORMACJĄ, ŻE ODZWIERCIEDLA ON UDZIAŁ KOSZTÓW NIEZWIĄZANYCH BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU W ŚREDNIEJ WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU ZA DANY ROK) A TAKŻE WSKAZANIE KATEGORII KOSZTÓW SUBFUNDUSZU NIE WŁĄCZONYCH DO WSKAŹNIKA WKC, W TYM OPŁAT TRANSAKCYJNYCH

Nie dotyczy.”

W pkt 6. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM:

„1. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO SUBFUNDUSZU NA KONIEC OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO (zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu::

Wartość aktywów netto na dzień 31 grudnia 2014 r.: 18 554 tys. zł.”

„2. WIELKOŚĆ ŚREDNIEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU ZA OSTATNIE 2 LATA,

W PRZYPADKU FUNDUSZY PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ NIE DŁUŻEJ NIŻ 3 LATA, ALBO ZA OSTATNIE 3, 5 I 10 LAT,

W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH FUNDUSZY; (średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10):

Nie dotyczy.”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW,
O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Nie dotyczy.”

4. Zmienia się „SPIS TREŚCI”:

„SPIS TREŚCI

"Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie"	2
"Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych"	2
"Dane o funduszu"	4
"Dane o depozytariuszu"	56
"Dane o podmiotach obsługujących fundusz"	57
"Informacje dodatkowe"	59
"Załączniki"	59"