

**Protokół zmian
z dnia 23 maja 2015 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego 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 oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (aktualizacja Prospektu), Prospekt został zmieniony w następujący sposób:

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

2. W Rozdziale 2 (DANE O TOWARZYSTWI 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 OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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) $WKC = 1,52 \%$

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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2014 r.: 1 144 842 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: 3,14 %
- za ostatnie 5 lat: 3,81%”

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

Nie dotyczy.”

SUBFUNDUSZ ABSOLUTE RETURN

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) $WKC = 3,66 \%$
- 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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2014 r.: 57 617 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: 4,55 %
- za ostatnie 5 lat: 2,96 %”

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

Nie dotyczy.”

SUBFUNDUSZ GLOBALNY 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 = 3,71 %
- 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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2014 r.: 101 540 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: -0,34%

- za ostatnie 5 lata: 0,14%”

„4. INFORMACJĘ O ŚREDNICH STOPACH ZWROTU Z PRZYJĘTEGO PRZEZ SUBFUNDUSZ WZORCA, ODPOWIEDNIO DLA OKRESÓW,

O KTÓRYCH MOWA W PKT 2:

Nie dotyczy.”

SUBFUNDUSZ GLOBALNY STRATEGII ALTERNATYWNYCH

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 = 2,80 %
- 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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2014 r.: 29 575 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: -1,41 %
- za ostatnie 5 lat: 3,67 %”

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

Nie dotyczy.”

SUBFUNDUSZ GLOBALNY 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) $WKC = 3,85 \%$
- 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 Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2014 r.: 30 428 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: 7,06 %
- za ostatnie 5 lat: 8,48 %”

„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"	45
"Dane o podmiotach obsługujących fundusz"	47
"Informacje dodatkowe"	48
"Załączniki"	49"