

Protokół zmian
z dnia 29 grudnia 2009 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)

W związku z wymogami zawartymi w §28 **Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu** Prospekt Informacyjny został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej dodaje się datę bieżącej aktualizacji: 29 grudnia 2009 r.
2. W Rozdziale 3: **Dane o Funduszu**, w punkcie 12: *Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Subfunduszy Funduszu...* w podpunkcie 8.5)c) po słowie: „swap” dodaje się wyrazy: „i transakcje typu „forward”.
3. W Rozdziale 3: **Dane o Funduszu**:
 - 1) w części dotyczącej Subfunduszu Małych i Średnich Spółek:
 - a. w punkcie 3: *Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:*
 - i. w podpunkcie b) *Ryzyko kredytowe*, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
 - ii. podpunkt e) *Ryzyko walutowe*, otrzymuje nowe brzmienie:
„ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych.”
 - iii. podpunkt i) *Ryzyko finansowe emitenta*, otrzymuje następujące brzmienie:
„rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną.”
 - b. w punkcie 6: *Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym*, w podpunkcie 3 (benchmark), dodaje się na końcu informację w brzmieniu:
„Od 1 stycznia 2010 r.:
Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa jest indeks składający się w 45% ze zmiany procentowej Warszawskiego Indeksu Giełdowego Średnich Spółek mWIG40, 45% ze zmiany procentowej Warszawskiego Indeksu Giełdowego Małych Spółek sWIG80 oraz w 10% ze stopy oprocentowania depozytów międzybankowych WIBID6M z pierwszego Dnia Wyceny w miesiącu, pomniejszony o wartość pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie.”
 - 2) w części dotyczącej Subfunduszu Akcji:

w punkcie 3: *Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:*

- i. w podpunkcie b) Ryzyko kredytowe, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
- ii. podpunkt e) Ryzyko walutowe, otrzymuje nowe brzmienie:
„ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych.”
- iii. podpunkt i) Ryzyko finansowe emitenta, otrzymuje następujące brzmienie:
„rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną.”

3) w części dotyczącej Subfunduszu Zrównoważonego:

w punkcie 3: Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:

- i. w podpunkcie b) Ryzyko kredytowe, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
- ii. podpunkt e) Ryzyko walutowe, otrzymuje nowe brzmienie:
„ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych.”
- iii. podpunkt i) Ryzyko finansowe emitenta, otrzymuje następujące brzmienie:
„rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną.”

4) w części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu:

w punkcie 3: Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:

- i. w podpunkcie b) Ryzyko kredytowe, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
- ii. podpunkt e) Ryzyko walutowe, otrzymuje nowe brzmienie:
„ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom

rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych."

- iii. podpunkt i) Ryzyko finansowe emitenta, otrzymuje następujące brzmienie:
"rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną."

5) w części dotyczącej Subfunduszu Papierów Dłużnych:

- a. w punkcie 3: Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:
 - i. w podpunkcie b) Ryzyko kredytowe, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
 - ii. podpunkt e) Ryzyko walutowe, otrzymuje nowe brzmienie:
"ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych."
 - iii. podpunkt i) Ryzyko finansowe emitenta, otrzymuje następujące brzmienie:
"rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną."
- b. w punkcie 6: Podstawowe dane finansowe w ujęciu historycznym, w podpunkcie 3 (benchmark), dodaje się na końcu informację w brzmieniu:
*"Od 1 stycznia 2010 r.:
Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa jest indeks składający się w 90% ze zmiany procentowej indeksu Citigroup Poland Government Bond Index All Maturities Local Terms oraz w 10% ze stopy oprocentowania depozytów międzybankowych WIBID6M z pierwszego Dnia Wyceny w miesiącu, pomniejszony o wartość pobieranej przez Towarzystwo opłaty za zarządzanie."*

6) w części dotyczącej Subfunduszu Pieniężnego:

- w punkcie 3: Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu:
- i. w podpunkcie b) Ryzyko kredytowe, w zdaniu czwartym po słowach: „w celu utrzymania płynności” dodaje się: „lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.”
 - ii. podpunkt e) Ryzyko walutowe, otrzymuje nowe brzmienie:

„ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Subfundusz dokonuje takich inwestycji w ograniczonym zakresie. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych.”

iii. podpunkt i) Ryzyko finansowe emitenta, otrzymuje następujące brzmienie:

„rynkowe ceny instrumentów finansowych emitentów kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zysowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregośkolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną.”