

Protokół zmian
z dnia 29 marca 2010 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 marca 2010 r.
2. W Rozdziale 3: **Dane o Funduszu**:
 - 1) w części dotyczącej Subfunduszu Małych i Średnich Spółek:
 - a. w punkcie 2: *Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu*, w podpunkcie 2 b) tiret pierwsze otrzymuje brzmienie:
" - sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego",
 - b. w punkcie 2: *Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu*, w podpunkcie 5, po słowach:
„zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się:
” lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”
 - 2) w części dotyczącej Subfunduszu Akcji:
 - a. w punkcie 2: *Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu*, dotychczasową treść podpunktu 2: *Zwięzły opis kryteriów doboru lokat...* – skreśla się.
Podpunkt 2 otrzymuje brzmienie:
” a) Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,
 - udziału akcji w indeksach giełdowych,
 - porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - płynności akcji,
 - ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
 - spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.
 - b) Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
 - c) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - rodzaju instrumentu bazowego,
 - stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
 - płynności instrumentu pochodnego,
 - terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
 - sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
 - spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.
 - d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 40 Statutu będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,

- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.
- b. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w podpunkcie 5, po słowach: „zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się:
” lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”

3) w części dotyczącej Subfunduszu Zrównoważonego:

- a. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 2: Zwięzły opis kryteriów doboru lokat... – skreśla się.
Podpunkt 2 otrzymuje brzmienie:

- a) Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,
 - udziału akcji w indeksach giełdowych,
 - porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - płynności akcji,
 - ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
 - spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.
- b) Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
- c) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- rodzaju instrumentu bazowego,
 - stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
 - płynności instrumentu pochodnego,
 - terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
 - sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
 - spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.
- d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 51 Statutu będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
 - przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.

- b. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w podpunkcie 5, po słowach: „zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się:
” lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”

4) w części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu:

- a. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 2: Zwięzły opis kryteriów doboru lokat... – skreśla się.
Podpunkt 2 otrzymuje brzmienie:

- a) Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów, polityki wypłat dywidend i wzrostu wyników finansowych,
 - udziału akcji w indeksach giełdowych,
 - porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - płynności akcji,
 - ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
 - spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.
- b) Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
- c) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- rodzaju instrumentu bazowego,
 - stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
 - płynności instrumentu pochodnego,
 - terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
 - sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
 - spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.
- d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 62 Statutu będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
 - przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.
- b. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w podpunkcie 5, po słowach: „zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się: „lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”

5) w części dotyczącej Subfunduszu Papierów Dłużnych:

- a. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 1: Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji... – skreśla się.
Podpunkt 1 otrzymuje brzmienie:
„Fundusz lokuje do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, w szczególności w obligacje o zmiennym oprocentowaniu, stałym oprocentowaniu i bezkuponowe, których okres do terminu wykupu jest dłuższy niż rok. Dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego będą stanowiły nie mniej niż 70% aktywów Subfunduszu. Fundusz lokuje nie więcej niż 60% Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą i jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych. Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona głównie na rynku polskim, w ograniczonym zakresie na rynkach zagranicznych.”
- b. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 2: Zwięzły opis kryteriów doboru lokat... – skreśla się.
Podpunkt 2 otrzymuje brzmienie:
- a) Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

- ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
- b) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- rodzaju instrumentu bazowego,
 - stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
 - płynności instrumentu pochodnego,
 - terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
 - sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
 - spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.
- c. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w podpunkcie 5, po słowach: „zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się: „ lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”
- 6) w części dotyczącej Subfunduszu Pieniężnego:
- a. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 1: Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji... – skreśla się.
Podpunkt 1 otrzymuje brzmienie:
„Subfundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz dłużne instrumenty finansowe, których okres do terminu wykupu lub okres do reindeksacji kuponu jest nie dłuższy niż rok. Instrumenty te będą stanowiły nie mniej niż 70% aktywów Subfunduszu. Fundusz lokuje nie więcej niż 80% Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych.
Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona głównie na rynku polskim, aczkolwiek w ograniczonym zakresie Fundusz może nabywać papiery wartościowe emitentów zagranicznych.”
- b. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, dotychczasową treść podpunktu 2: Zwięzły opis kryteriów doboru lokat... – skreśla się.
Podpunkt 2 otrzymuje brzmienie:
- a) Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
- b) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- a) rodzaju instrumentu bazowego,
 - b) stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
 - c) płynności instrumentu pochodnego,
 - d) terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
 - e) sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - f) sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
 - g) oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
 - h) spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.
- c. w punkcie 2: Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu, w podpunkcie 5, po słowach: „zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu” dodaje się: „ lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości”