

**Protokół zmian
z dnia 21 grudnia 2018 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów 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 oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 13 października 2017 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy, Prospekt Informacyjny Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej również jako: „Prospekt”) został zmieniony w następujący sposób:

1. **Na stronie tytułowej** zmienia się zapis:

datę bieżącej aktualizacji: 1 stycznia 2019 r.
data ostatniego tekstu jednolitego: 1 stycznia 2019 roku.

2. **W Rozdziale 2, pkt 7 ust. 3) otrzymuje następujące brzmienie:**

- „a) Mateusz Łosicki,
- b) Mirosław Dziółko,
- c) Łukasz Kołaczkowski,
- d) Radosław Plewiński,
- e) Paweł Grzywa,
- f) Artur Honek,
- g) Marek Dec
- h) Anna Otręba-Górecka”

3. **W Rozdziale 2, pkt 8 otrzymuje następujące brzmienie:**

„ZARZĄD:

Robert Borecki – Prezes Zarządu Towarzystwa

Pan Robert Borecki nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Dariusz Zawadzki – Członek Zarządu Towarzystwa

Pan Dariusz Zawadzki pełni funkcję kierującego Departamentem Zapewnienia Zgodności i Kontroli Wewnętrznej, Millennium Domu Maklerskiego S.A.

Krzysztof Kamiński – Członek Zarządu Towarzystwa

Pan Krzysztof Kamiński nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

RADA NADZORCZA

Mariusz Dąbkowski – przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa

Od maja 2003 r. pełni funkcje Prezesa Zarządu Millennium Domu Maklerskiego S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Pana Mariusza Dąbkowskiego nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu

Dorota Kowalczevska – zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa

Od maja 2003 r. pełni funkcje członka zarządu w Millennium Dom Maklerski S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Panią Dorotę Kowalczevska nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Mariusz Rak – Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa

Kieruje Pionem Operacji i Rozwoju w Millennium Domu Maklerskim S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Pana Mariusza Raka nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Ewa Jakubczyk-Cały – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Od 1993 r. związana z PKF Consult sp. z o.o. sp. k., gdzie pełni funkcję Prezesa Zarządu. Jest ekspertem w zakresie rachunkowości, finansów i zarządzania. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta. Jest członkiem Krajowej Izby Biegłych Rewidentów i Komisji Etyki KIBR. Funkcje pełnione w PKF Consult sp. z o.o. sp. k. przez Panią Ewę Jakubczyk-Cały nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Piotr Mroczkowski – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Od wielu lat związany z rynkiem kapitałowym i zarządzaniem finansami. Pełnił funkcje w organach zarządczych i nadzorczych największy polskich spółek giełdowych. Jest ekspertem w zakresie finansów, inwestycji i pozyskiwania kapitału. Posiada rozległe doświadczenie w obszarach doradztwa i restrukturyzacji finansowej. Pan Piotr Mroczkowski nie wykonuje działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszy.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM:

Pan Mateusz Łosicki

Pan Mateusz Łosicki nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Pan Mirosław Dziółko

Pan Mirosław Dziółko nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Pan Łukasz Kołaczkowski

Pan Łukasz Kołaczkowski nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Pan Radosław Plewiński

Pan Radosław Plewiński nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Pan Paweł Grzywa

Pan Paweł Grzywa nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Artur Honek

Pan Artur Honek nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Marek Dec

Pan Marek Dec nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Anna Otręba-Górecka

Pani Anna Otręba-Górecka nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji. ”

4. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz lokuje środki subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie, które w ocenie zarządzających posiadają w długoterminowej perspektywie wysokie prawdopodobieństwo osiągnięcia ponadprzeciętnego wzrostu przychodów i zysków. Z uwagi na fakt, iż powyższe kryteria są w stanie spełnić głównie spółki o małej i średniej kapitalizacji, spółki te mają dominujący udział w aktywach Subfunduszu. Udział spółek z tego sektora oscyluje zazwyczaj w przedziale 65%-80% wartości aktywów.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności portfela oraz dywersyfikacji, część aktywów lokowana jest w spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 oraz w spółki zagraniczne. Udział spółek zarówno zagranicznych, jak i wchodzących w skład indeksu WIG20, stanowi zazwyczaj około 10% wartości aktywów Subfunduszu.

Subfundusz może inwestować od 60% do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym. Część aktywów, która nie jest ulokowana w instrumentach finansowych o charakterze akcyjnym, Subfundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe.”

5. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek, pkt 6 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi 3,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.”

6. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Akcji, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Głównym przedmiotem lokat subfunduszu są spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział w aktywach subfunduszu spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 jest nie niższy niż 25% (łącznie z otwartymi pozycjami na kontraktach terminowych na indeks WIG20), przy czym zazwyczaj wynosi on około 50%.

W ramach dywersyfikacji portfela subfundusz może dokonywać alokacji części portfela w spółki zagraniczne ze szczególnym uwzględnieniem spółek będących

liderami danej branży. Udział spółek zagranicznych oscyluje zazwyczaj na poziomie 10% wartości aktywów Subfunduszu.

Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe.

Łączne zaangażowanie Subfunduszu w akcje zawiera się w przedziale 65-100%. Część aktywów, która nie jest ulokowana w instrumentach finansowych o charakterze akcyjnym, Subfundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Środki niezainwestowane w akcje są jednak zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów dokonywana jest na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.”

7. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Akcji, pkt 6 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi 3,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.”

8. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

Fundusz lokuje środki subfunduszu przede wszystkim w papiery dłużne oraz w akcje. Nie mniej niż 20% i nie więcej niż 80% aktywów netto Subfunduszu lokowane jest w instrumenty udziałowe. Zazwyczaj część udziałowa zawiera się w przedziale 40-70% aktywów Subfunduszu.

Głównym przedmiotem lokat akcyjnych Subfunduszu są spółki wchodzące w skład indeksu WIG, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe. W ramach dywersyfikacji portfela Subfundusz dokonuje alokacji części portfela w spółki zagraniczne oraz instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy zagraniczne. Udział akcyjnej części zagranicznej zazwyczaj oscyluje w przedziale 0-10% wartości aktywów. Pozostałe środki inwestowane są w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów, w szczególności pomiędzy częścią akcyjną i dłużną, dokonywana jest na podstawie przewidywań średnioterminowych i długoterminowych cykli gospodarczych w krajach, w których inwestuje Subfundusz.

Środki niezainwestowane w część akcyjną lub dłużną są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.

9. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego, pkt 6 ust. 5 otrzymuje następujące brzmienie:

„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi 3,0% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku”

10. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz lokuje środki subfunduszu przede wszystkim w papiery dłużne oraz w akcje. Nie mniej niż 50% aktywów netto Subfunduszu lokowane jest w instrumenty dłużne, w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, zaś pozostałe środki Subfunduszu lokowane są w akcje, jednakże nie więcej niż 40% i nie mniej niż 10% aktywów Subfunduszu. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach i klasach aktywów.

Zazwyczaj udział części akcyjnej zawiera się w przedziale 25-35% aktywów Subfunduszu. Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe. Głównym przedmiotem lokat akcyjnych Subfunduszu są spółki wchodzące w skład indeksu WIG, z czego dominującą składową stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 nie może być mniejszy niż 10% aktywów Subfunduszu, uwzględniając w tym otwarte pozycje na kontraktach terminowych na indeks WIG20.

Część dłużna Subfunduszu opiera się w zdecydowanej większości na papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa.

Środki niezainwestowane w część akcyjną lub obligacyjną są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.”

- 11. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu, pkt 7 ust.3 nazwa indexu:** “Citigroup Poland Government Bond Index All Maturities Local Terms”, **zostaje zastąpiona nazwą:** “FTSE Poland Government Bond Index”.

- 12. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Depozytowego, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w obligacje (zarówno skarbowe jak również korporacyjne) oraz listy zastawne banków hipotecznych, przy czym minimalny udział obligacji wyemitowanych przez podmioty posiadające rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez co najmniej jedną uznaną agencję ratingową stanowi 60% aktywów netto Subfunduszu. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inwestycje w obligacje emitentów nieposiadających ratingu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest głównie na rynku polskim, chociaż w celu zwiększenia dywersyfikacji portfela istotna część aktywów może być ulokowana również na rynkach zagranicznych (rozwiniętych oraz rozwijających się). W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz może lokować część środków Subfunduszu w depozyty terminowe lub utrzymywać na rachunkach bieżących.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego (w szczególności walutowego oraz stopy procentowej), jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.”

- 13. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Depozytowego, pkt 5, otrzymuje następujące brzmienie:**

„Subfundusz jest kierowany głównie do inwestorów o krótkim i średnim horyzoncie inwestycyjnym, akceptujących niskie ryzyko inwestycyjne i oczekujących stóp zwrotu porównywalnych z instrumentami finansowymi o krótkim i średnim terminie zapadalności oraz oczekujących dużej płynności swoich inwestycji. Subfundusz kierowany jest do inwestorów akceptujących ryzyko

spadku wartości inwestycji jednak ze względu na charakterystykę lokat Subfunduszu ryzyko wystąpienia dużych spadków wartości jest niskie.”

14. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Depozytowego pkt 7 ust. 3 otrzymuje następujące brzmienie:

„Nie dotyczy.”

15. W części prospektu dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych, pkt 2 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w dłużne instrumenty finansowe, przy czym minimalny udział obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD stanowi 65% aktywów netto. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inwestycje w inne obligacje skarbowe, korporacyjne lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na stopę zwrotu Subfunduszu będzie miał średni czas trwania portfela obligacji (parametr modified duration) który może podlegać znaczącym zmianom w zależności od przewidywanych trendów na rynkach stóp procentowych.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest głównie na rynku polskim, chociaż w celu zwiększenia dywersyfikacji portfela istotna część aktywów może być ulokowana również na rynkach zagranicznych (rozwiniętych oraz rozwijających się). W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu Fundusz może lokować część środków Subfunduszu w depozyty terminowe lub utrzymywać na rachunkach bieżących.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego (w szczególności walutowego oraz stopy procentowej), jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.”

16. Aktualizacji ulega Załącznik nr. 2 do Prospektu.

17. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.