

**Protokół zmian  
z dnia 21 grudnia 2018 r.  
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego  
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 roku.

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**

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 Kowalczewską 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 największych 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 Rozdziale 3 pkt 5 lit A ust 3) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Jeżeli Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa oraz informację od Depozytariusza o wpłynięciu na rachunek Funduszu środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa w Dniu Wyceny, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny po dniu otrzymania zlecenia przez Agenta Transferowego.”

**5. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w obligacje, listy zastawne banków hipotecznych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym.

Minimalny udział obligacji oraz listów zastawnych wynosi 60% aktywów netto Subfunduszu, przy czym znaczną ich część stanowią obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, w tym również nie posiadające nadanego ratingu na poziomie inwestycyjnym. Pozostała część aktywów, która nie została ulokowana w dłużne papiery wartościowe, inwestowana jest głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym. W części portfela składającej się z tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje wysokodochodowe (nie posiadające ratingu na poziomie inwestycyjnym), oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje z regionu rynków wschodzących.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest zarówno na rynku polskim, jak również na rynkach zagranicznych (rozwinętych oraz rozwijających się).

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz lokuje część środków Subfunduszu w depozyty terminowe lub utrzymuje na rachunkach bieżących.

Fundusz zawiera 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.”

**6. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Konserwatywnego, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, udziałowym (akcyjnym) oraz tytuły uczestnictwa funduszy alternatywnych.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje wysokodochodowe tzw. High Yield, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje z regionu rynków wschodzących oraz w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych zmiennej alokacji, które mają swobodę inwestowania w różne kategorie instrumentów dłużnych, bez wyraźnego wskazania jednego głównego sektora.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy, które zawierają zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiąganie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. Multistrategy.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym stanowi nie mniej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu. Środki nie zainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych mogą być zainwestowane w instrumenty dłużne wyemitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą oraz akcje, nie więcej jednak niż 20% aktywów Subfunduszu w każdą z wymienionych grup instrumentów finansowych. Niewielką część środków Subfundusz lokuje w depozyty lub utrzymuje na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową zazwyczaj na poziomie 60 - 95% wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**7. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Absolute Return, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje środki subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, akcje oraz dłużne papiery wartościowe. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów jest dokonywana na podstawie przewidywań krótkoterminowych i średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach i klasach aktywów.

Udział aktywów akcyjnych w portfelu zawiera się w przedziale od -20% do 150%. Obowiązujący limit uwzględnia otwarte pozycje netto na kontrakty futures, których

instrumentem bazowym są indeksy bądź akcje. Zazwyczaj udział części akcyjnej waha się jednak w przedziale 10-30%. Część akcyjna Subfunduszu może składać się zarówno z dużych spółek wchodzących w skład indeksu WIG20, jak również małych i średnich spółek oraz spółek notowanych na giełdach zagranicznych. Dodatkowo, część portfela może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są przede wszystkim uznane polskie lub zagraniczne indeksy giełdowe.

Tytuły uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, mogą mieć charakter dłużny, udziałowy lub alternatywny. Ich łączny udział stanowi zazwyczaj między 30% a 50% aktywów Subfunduszu,

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym lokaty Subfunduszu stanowią w większości tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny emitowane przez podmioty z Europy, Stanów Zjednoczonych lub z krajów zaliczanych do rynków rozwijających się.

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym, lokaty Subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów zaliczanych do rynków rozwijających się.

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych lokaty Subfunduszu stanowią w większości tytuły uczestnictwa funduszy, które zajmują zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiąganie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. fundusze multistrategy.

Część aktywów stanowiącą zazwyczaj ok. 5-15% aktywów, Subfundusz inwestuje bezpośrednio w dłużne instrumenty finansowe.

Środki niezainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy, akcje lub dłużne instrumenty finansowe są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.”

**8. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Globalnego Stabilnego Wzrostu, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, o charakterze dłużnym, udziałowym (akcyjnym) oraz tytuły uczestnictwa funduszy alternatywnych.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje wysokodochodowe tzw. High Yield, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje z regionu rynków wschodzących oraz w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych zmiennej alokacji, które mają swobodę inwestowania w różne kategorie instrumentów dłużnych, bez wyraźnego wskazania jednego głównego sektora tzw. fundusze flexible/unconstrained.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły

uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy, które zawierają zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiąganie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. Multistrategy.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Nie więcej niż 60% aktywów Subfunduszu lokowana jest w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym (akcyjnym) i funduszy alternatywnych łącznie, z tym że tytuły uczestnictwa funduszy alternatywnych stanowią nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu. Środki nie zainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych są zazwyczaj lokowane w depozyty terminowe lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową zazwyczaj na poziomie 60 - 95% wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**9. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Globalnego Strategii Alternatywnych, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych alternatywnych.

W portfelu Subfunduszu znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które zajmują zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity, tytuły uczestnictwa funduszy, które zajmują zarówno długie jak i krótkie pozycje na obligacjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami dłużnym, tzw. Long/Short Debt oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiąganie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. fundusze Multistrategy.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest zmienna w czasie, przy czym największy udział będą stanowiły tzw. Fundusze Multistrategy i Fundusze Long/Short Equity.

Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Netto Subfunduszu, ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Środki nie zainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową zazwyczaj na poziomie 60 - 95 %, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**10. W części Prospektu dotyczącej Subfunduszu Globalnego Akcji, pkt 2 ust. 1) otrzymuje następujące brzmienie:**

„Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze udziałowym (akcyjnym).

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Netto Subfunduszu, ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95 % Aktywów Netto Subfunduszu. Środki nie zainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową zazwyczaj na poziomie 60 - 95% wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**11. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.**