

**Protokół zmian  
z dnia 30 maja 2019 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: 30 maja 2019 r.  
data ostatniego tekstu jednolitego: 30 maja 2019 roku.

**2. W Rozdziale 2 zmienia się ust. 4, który otrzymuje następujące brzmienie:**

**„4. WYSOKOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO TOWARZYSTWA, W TYM WYSOKOŚĆ SKŁADNIKÓW KAPITAŁU WŁASNEGO NA OSTATNI DZIEŃ BILANSOWY.**

Na dzień 31 grudnia 2018r. kapitał własny Towarzystwa wynosi 27.822 tys. zł.

Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 r.:

- a. Kapitał zakładowy: 10.300 tys. zł.
- b. Zysk netto roku obrotowego: 14.070 tys. zł.
- c. Zysk z lat ubiegłych: 0 zł.
- d. Kapitał zapasowy: 3.435 tys. zł.”

**3. W Rozdziale 3 części F w ust. 10 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:**

**„1) OBOWIĄZKI PODATKOWE FUNDUSZU.**

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz.U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, ze zm.) dochody funduszy inwestycyjnych utworzonych na podstawie przepisów Ustawy, uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, są zwolnione z podatku dochodowego od osób prawnych.”

**4. Aktualizacji podlega „OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”.**

**5. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:**

**„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODRĘBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPLATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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 OPLAT TRANSAKCYJNYCH.**

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a) WKC = 4,54%

- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”

**6. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 7 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:**

„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 na 31 grudnia 2018 r.: 57 814 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: -3,52%
- za ostatnie 5 lat: -2,37 %
- za ostatnie 10 lat: 5,18 %”.

**7. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 7 zmienia się pkt 4, który otrzymuje następujące brzmienie:**

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

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: -5,42 %
- za ostatnie 5 lat: - 4,81 %
- za ostatnie 10 lat: 2,61 %”.

**8. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:**

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODRĘBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPŁATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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.

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a) WKC = 4,33%
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”

9. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 7 zmienia się opis wstępny oraz pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:

„7. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM

Subfundusz powstał w wyniku przekształcenia Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji, w związku z czym przedstawione poniżej stopy zwrotu zostały obliczone na podstawie wyników osiągniętych zarówno przez podmiotowy Fundusz, jak i Subfundusz.

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 na 31 grudnia 2018 r.: 209 746 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: - 0,94 %
- za ostatnie 5 lat: - 2,78 %
- za ostatnie 10 lat: 2,76 %”.

10. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 7 zmienia się pkt 4, które otrzymują następujące brzmienie:

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

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 2,86%
- za ostatnie 5 lat: -1,52 %
- za ostatnie 10 lat: 3,31 %”.

11. W części dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODREBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPLATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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 OPLAT TRANSAKCYJNYCH.

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a.  $WKC = 4,14\%$
- b. wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c. wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

- ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”.

**12. W części dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego w ust. 7 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:**

„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 na dzień 31 grudnia 2018 r.: 152 181 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: - 2,36%
- za ostatnie 5 lat: - 3,40 %
- za ostatnie 10 lat: 0,63 %”.

**13. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:**

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓLCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODREBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPLATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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 OPLAT TRANSAKCYJNYCH.

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a. WKC = 3,28%
- b. wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c. wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”.

**14. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 7 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:**

„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 na dzień 31 grudnia 2018 r.: 116 490 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 STOPE ZWROTU DLA DANEGO OKRESU OBLICZA SIĘ, DZIELĄC STOPE 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: 0,18 %
- za ostatnie 5 lat: -0,62%
- za ostatnie 10 lat: 2,24%”.

**15. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 7 zmienia się pkt 4, który otrzymuje następujące brzmienie:**

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

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 1,40 %
- za ostatnie 5 lat: 0,37 %”.

**16. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:**

„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓLCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODRĘBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPLATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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 OPLAT TRANSAKCYJNYCH.

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a. WKC = 1,11%
- b. wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c. wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”.

**17. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 7 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:**

„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 na dzień 31 grudnia 2018 r.: 1 826 666 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: 1,80 %
- za ostatnie 5 lat: 1,85 %
- za ostatnie 10 lat: 3,03%”.

**18. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 7 zmienia się pkt 4, które otrzymują następujące brzmienie:**

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

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca:

- za ostatnie 3 lata: 0,58 %
- za ostatnie 5 lat: 0,63 %
- za ostatnie 10 lat: 1,75 %”.

**19. W części dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych w ust. 6 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:**

**„2. WSKAZANIE WARTOŚCI WSPÓŁCZYNNIKA KOSZTÓW CAŁKOWITYCH („WSKAŹNIKA WKC”) ODREBNI DLA KAŻDEJ KATEGORII JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ORAZ OPISEM RÓŻNIC W OPŁATACH I KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z POSZCZEGÓLNYMI KATEGORIAMI JEDNOSTEK UCZESTNICTWA , Z UWZGLĘDNIENIEM PODSTAW TYCH RÓŻNIC (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.**

**WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostek Uczestnictwa kategorii B:**

- a) WKC = 2,08%
- b) wartość wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów nie związanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2018.
- c) wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych:
  - i. koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
  - ii. opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”.

**20. W części dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych w ust. 7 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:**

**„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 na dzień 31 grudnia 2018 r.: 107 921 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: 1,89%.”.

**21. Aktualizacji ulega Załącznik nr 1 do Prospektu.**

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