

**Protokół
zmian Statutu Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
z dnia 4 grudnia 2019 roku**

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna informuje o zmianach w Statucie Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej, jako: „Statut”).

Statut zostaje zmieniony w następujący sposób:

1. §28 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów i wzrostu wyników finansowych,
- 2) oczekiwanych poziomów wypłat dywidend i polityki spółki w tym zakresie,
- 3) udziału akcji w indeksach giełdowych,
- 4) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- 5) płynności akcji,
- 6) ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
- 7) spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.

2. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,
- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

3. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
- 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
- 4) poziomu wpłat minimalnych.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”;

2. w §29 uchyla się ust. 20:

3. w §29 ust. 24 otrzymuje następujące brzmienie:

„24. Fundusz może inwestować od 60% do 100% aktywów Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze akcyjnym, przy czym znaczącą część portfela akcyjnego Subfunduszu będą stanowiły spółki o małej i średniej kapitalizacji. Powyższe limity uwzględniają wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość akcji reprezentowanych przez te indeksy. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach o charakterze akcyjnym, Fundusz będzie inwestował przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, głównie emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.”

4. §39 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów i wzrostu wyników finansowych,
- 2) oczekiwanych poziomów wypłat dywidend i polityki spółki w tym zakresie,
- 3) udziału akcji w indeksach giełdowych,
- 4) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- 5) płynności akcji,
- 6) ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
- 7) spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.

2. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,
- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

3. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
- 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
- 4) poziomu wpłat minimalnych.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”

5. w §40 uchyla się ust. 20;

6. w §40 ust. 24 i 25 otrzymują następujące brzmienie:

„24. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu do 100% w akcje, przy czym udział akcji w portfelu Subfunduszu nie będzie niższy niż 65%. Powyższe limity uwzględniają wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość akcji reprezentowanych przez te indeksy. Pozostałe środki Fundusz może lokować w inne niż akcje instrumenty finansowe określone w § 38, w szczególności dłużne papiery wartościowe, z uwzględnieniem limitów określonych w ust. 1 – 23.

25. Fundusz lokuje nie mniej niż 25% Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG-20. Powyższy limit uwzględnia wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych, dla którego bazą jest indeks WIG20, wartość akcji reprezentowanych przez ten indeks.”;

7. §50 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów i wzrostu wyników finansowych,
- 2) oczekiwanych poziomów wypłat dywidend i polityki spółki w tym zakresie,
- 3) udziału akcji w indeksach giełdowych,
- 4) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- 5) płynności akcji,
- 6) ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
- 7) spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.

2. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,

- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

3. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
- 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
- 4) poziomu wpłat minimalnych.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”;

8. w §51 uchyla się ust. 22;

9. w §51 ust. 26 i 27 otrzymują następujące brzmienie:

„26. Udział akcji w Aktywach Subfunduszu jest nie mniejszy niż 20% i nie większy niż 80%. Powyższe limity uwzględniają wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość akcji reprezentowanych przez te indeksy. Pozostałe środki Subfunduszu są lokowane w inne niż akcje instrumenty finansowe określone w § 49, w szczególności dłużne papiery wartościowe i depozyty bankowe.

27. Fundusz lokuje nie mniej niż 10% Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG-20. Powyższy limit uwzględnia wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą jest indeks WIG20, wartość akcji reprezentowanych przez ten indeks.”

10. §61 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów i wzrostu wyników finansowych,
- 2) oczekiwanych poziomów wypłat dywidend i polityki spółki w tym zakresie,
- 3) udziału akcji w indeksach giełdowych,
- 4) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
- 5) płynności akcji,
- 6) ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
- 7) spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.

2. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,
- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

3. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
- 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
- 4) poziomu wpłat minimalnych.

4. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”;

11. w §62 ust. 26 otrzymuje następujące brzmienie:

„26. Fundusz lokuje nie mniej niż 10% i nie więcej niż 40% Aktywów Netto Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym w tym w szczególności w akcje. Powyższe limity uwzględniają wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych, dla którego bazą są indeksy, wartość akcji reprezentowanych przez te indeksy.”;

12. w §62 ust. 28 otrzymuje następujące brzmienie:

„28. Fundusz lokuje nie mniej niż 10% Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG-20. Powyższy limit uwzględnia wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych, dla którego bazą jest indeks WIG20, wartość akcji reprezentowanych przez ten indeks.”;

13. w §82 po ust. 5 dodaje się ust. 6 i 7 o następującym brzmieniu:

„6. Fundusz na rzecz Subfunduszu może nabywać w ramach transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych państw należących do OECD wymienionych w ust. 1 pkt 1. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.

7. Fundusz na rzecz Subfunduszu może dokonywać lokat w aktywach denominowanych w złotych lub w walutach innych państw będących członkami Unii Europejskiej lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.”;

14. §83 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,
- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
- 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

2. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
- 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
- 4) poziomu wpłat minimalnych.

3. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”;

15. w §93 po ust. 5 dodaje się ust. 6 o następującym brzmieniu:

„6. Fundusz na rzecz Subfunduszu może nabywać w ramach transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynkach zorganizowanych państw należących do OECD wymienionych w ust. 1 pkt 1. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.”;

16. §94 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- 1) rentowności papieru wartościowego,
- 2) sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
- 3) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

- 4) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - 5) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
2. Decyzje dotyczące inwestycji w certyfikaty inwestycyjne, jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
- 1) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
 - 2) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
 - 3) częstotliwości i dostępności wyceny,
 - 4) poziomu wpłat minimalnych.
3. W przypadku depozytów i transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) lokowanie Aktywów Subfunduszu opiera się na możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat.”;

17. w §95 ust. 27 otrzymuje następujące brzmienie:

„27. Fundusz lokuje nie mniej niż 60% wartości Aktywów netto Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe emitowane lub gwarantowane lub poręczane przez podmioty posiadające przynajmniej jeden rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. European Securities and Markets Authority, ESMA).”;

18. W pozostałym zakresie Statut pozostaje bez zmian.