

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

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

Statut zostaje zmieniony w następujący sposób:

1. w §35 uchyla się ust. 2:

2. w §36 po ust. 5 dodaje się ust. 6, który otrzymuje następujące brzmienie:

„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. Przedmiotem transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) mogą być wyłącznie obligacje i instrumenty rynku pieniężnego.”;

3. w §36A nagłówek otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 36A. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)”;

4. §38 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.”;

5. w §39 ust. 26 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„26. Fundusz będzie inwestował łącznie od 70% do 100% wartości Aktywów netto Subfunduszu w obligacje oraz instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa, podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych i instytucji

wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% ich aktywów.”;

6. w §39 uchyla się ust. 27:

7. w §48 ust. 2 i 3 otrzymują następujące brzmienie:

„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.”;

8. w §49 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą, będzie stanowił nie mniej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu, z tym że fundusze i instytucje wspólnego inwestowania o charakterze dłużnym, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% ich aktywów, będą stanowiły nie mniej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

9. §68 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.”;

10. w §69 uchyla się ust. 20;

11. w §69 ust. 24 otrzymuje następujące brzmienie:

„24. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu od -20% do 150% w akcje oraz obligacje. Przy stosowaniu tych limitów inwestycyjnych fundusz inwestycyjny otwarty jest obowiązany uwzględniać wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego reprezentowanych przez te indeksy. Pozostałe środki Fundusz może lokować w inne niż akcje i obligacje instrumenty finansowe określone w §66.”;

12. §78 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. 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.

2. 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.”;

13. §88 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. 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.

2. 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.”;

14. §118 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. 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.

2. 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 pozostałym zakresie Statut pozostaje bez zmian.