

**Protokół zmian
z dnia 2 czerwca 2021 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium PPK 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 PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej również jako: „Prospekt”) został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej dodaje się zapis:

Kolejne aktualizacje Prospektu zostały sporządzone: 4 czerwca 2021 roku.
Ostatni tekst jednolity: 4 czerwca 2021 roku.

2. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2025 zmienia się pkt 15.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „15.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 15.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 15.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 15.2.4 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.”.

3. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2030 zmienia się pkt 21.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „21.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 21.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 21.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 21.2.4 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.”.
- 4. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2035 zmienia się pkt 27.2., który otrzymuje następujące brzmienie:**
- „27.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 27.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 27.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 27.2.4 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 części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2040 zmienia się pkt 33.2., który otrzymuje następujące brzmienie:**

- „33.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 33.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 33.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 33.2.4 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.”.

6. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2045 zmienia się pkt 39.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „39.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 39.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 39.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 39.2.4 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.”.

7. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2050 zmienia się pkt 45.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „45.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 45.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 45.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 45.2.4 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 części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2055 zmienia się pkt 51.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „51.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 51.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 51.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

51.2.4 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.”.

9. W części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2060 zmienia się pkt 57.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „57.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 57.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 57.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
 - c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 57.2.4 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 części dotyczącej Subfunduszu Emerytura 2065 zmienia się pkt 63.2., który otrzymuje następujące brzmienie:

- „63.2.1. Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 8) lit. a) i b) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
 - b) dywersyfikacją portfela;
 - c) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 63.2.2 Przy doborze instrumentów finansowych, o których mowa w §1 pkt 7) lit. a) - c) Statutu, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) rentownością instrumentu finansowego;
 - b) ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
 - c) ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
 - d) przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
 - e) przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
 - f) płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.
- 63.2.3 Przy doborze tytułów uczestnictwa (certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą), Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:
- a) adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
 - b) oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;

- c) poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
 - d) częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
- 63.2.4 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. Zmianie ulega Załącznik nr 2 do Prospektu.

12. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.