

Protokół
zmian Statutu Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego
Otwartego
z dnia 09 stycznia 2013 roku.

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna informuje o zmianach w Statucie Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

W Rozdziale III Millennium SFIO Subfundusz Obligacji Korporacyjnych:

- § 35 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 35. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu”

- § 37 punkt 5 otrzymuje brzmienie:

„ 5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, powinien być spełniony jeden z warunków:

1) koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. -

2) nabycie bądź sprzedaż instrumentu pochodnego jest bardziej atrakcyjna niż odpowiadająca temu sprzedaż bądź nabycie instrumentu bazowego (koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, spodziewany wynik inwestycyjny, szybkość lub łatwość wykonania założonej strategii inwestycyjnej),

3) nie jest możliwe nabycie lub sprzedaż instrumentu bazowego.”

- § 38 dodać punkt 3 w brzmieniu:

„3. Decyzje dotyczące inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, 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:

- a) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- b) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu
- c) częstotliwości i dostępności wyceny
- d) poziomu wpłat minimalnych”

- § 40 punkt 8-10 skreśla się.

W Rozdziale VI Millennium FIO - subfundusz Absolute Return:

- § 65 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 65. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu”

- § 67 punkt 5 otrzymuje brzmienie:

„ 5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, powinien być spełniony jeden z warunków:

1) koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. -

2) nabycie bądź sprzedaż instrumentu pochodnego jest bardziej atrakcyjna niż odpowiadająca temu sprzedaż bądź nabycie instrumentu bazowego (koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, spodziewany wynik inwestycyjny, szybkość lub łatwość wykonania założonej strategii inwestycyjnej),

3) nie jest możliwe nabycie lub sprzedaż instrumentu bazowego.”

- § 68 dodaje się punkt 5 w brzmieniu:

„5. Decyzje dotyczące inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, 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:

- a) oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
- b) poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu
- c) częstotliwości i dostępności wyceny
- d) poziomu wpłat minimalnych”

- § 70 punkt 8-10 skreśla się.

W Rozdziale VII Millennium SFIO - Subfundusz BRIC:

- § 75 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 75. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu”

- § 76, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§ 78” na „§ 77”

- § 77 otrzymuje brzmienie:

„1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

1) takie instrumenty pochodne, z zastrzeżeniem ust. 2, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na następujących rynkach zorganizowanych:

- a) Szwajcaria, Niemcy EUREX Exchange
- b) USA - American Stock Exchange
- c) USA - New York Stock Exchange
- d) USA - NASDAQ
- e) USA - Chicago Board of Trade
- f) USA - Chicago Board of Option
- g) USA - Chicago Mercantile Exchange
- h) USA - CBOE Futures Exchange

2) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą: -

- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;-

3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;

4) bazę dla tych instrumentów stanowią: -

- a) indeksy giełdowe,
- b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
- c) kursy walut,
- d) stopy procentowe.

3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

- 1) opcje na indeksy giełdowe;
- 2) opcje na akcje;
- 3) opcje na kurs waluty;
- 4) warianty opcyjne;
- 5) kontrakty terminowe na akcje;
- 6) kontrakty terminowe na kurs waluty;
- 7) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe;
- 8) transakcje forward na kurs waluty;
- 9) transakcje swap na kurs waluty;
- 10) transakcje FRA (forward rate agreement);
- 11) opcje na stopy procentowe
- 12) transakcje swap na stopy procentowe
- 13) kontrakty terminowe na obligacje.

4. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów:

- 1) płynność,
- 2) cena,
- 3) dostępność,
- 4) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,

5) dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, powinien być spełniony jeden z warunków:

1) koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. -

2) nabycie bądź sprzedaż instrumentu pochodnego jest bardziej atrakcyjna niż odpowiadająca temu sprzedaż bądź nabycie instrumentu bazowego (koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, spodziewany wynik inwestycyjny, szybkość lub łatwość wykonania założonej strategii inwestycyjnej),

3) nie jest możliwe nabycie lub sprzedaż instrumentu bazowego.”

- § 78, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§ 77” na „§ 76”

- § 79 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu do 100% w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, przy czym udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje jest nie niższy niż 70% Aktywów Subfunduszu. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Ryzyko walutowe wynikające z ekspozycji w instrumenty denominowane w walutach obcych może być częściowo lub w pełni ograniczone.”

- § 79, w treści punktu 9 koryguje się numer paragrafu z „§ 77 ust. 1.” na „§ 76 ust. 1.”

- § 80 punkt 8-10 skreśla się.

W Rozdziale VIII Millennium SFIO - Subfundusz Obligacji Amerykańskich Plus:

- § 85 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 85. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu”

- § 86, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§ 88” na „§ 87”

- § 87 otrzymuje brzmienie:

„1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

1) takie instrumenty pochodne, z zastrzeżeniem ust. 2, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na następujących rynkach zorganizowanych:

a) Szwajcaria, Niemcy EUREX Exchange

b) USA - American Stock Exchange

c) USA - New York Stock Exchange

d) USA - NASDAQ

e) USA - Chicago Board of Trade

f) USA - Chicago Board of Option

g) USA - Chicago Mercantile Exchange

h) USA - CBOE Futures Exchange

2) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą: -

a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,

b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,

c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;-

3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,

2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;

3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;

4) bazę dla tych instrumentów stanowią: -

a) indeksy giełdowe,

b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,

c) kursy walut,

d) stopy procentowe.

3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

1) opcje na indeksy giełdowe;

2) opcje na akcje;

3) opcje na kurs waluty;

4) warranty opcyjne;

5) kontrakty terminowe na akcje;

6) kontrakty terminowe na kurs waluty;

7) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe;

8) transakcje forward na kurs waluty;

9) transakcje swap na kurs waluty;

10) transakcje FRA (forward rate agreement);

11) opcje na stopy procentowe

12) transakcje swap na stopy procentowe

13) kontrakty terminowe na obligacje.

4. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów:

1) płynność,

2) cena,

3) dostępność,

4) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,

5) dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, powinien być spełniony jeden z warunków:

1) koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. -

2) nabycie bądź sprzedaż instrumentu pochodnego jest bardziej atrakcyjna niż odpowiadająca temu sprzedaż bądź nabycie instrumentu bazowego (koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, spodziewany wynik inwestycyjny, szybkość lub łatwość wykonania założonej strategii inwestycyjnej),

3) nie jest możliwe nabycie lub sprzedaż instrumentu bazowego.”

- - § 88, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§ 87” na „§ 86”

- § 89 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu do 100% w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, przy czym udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty dłużne jest nie niższy niż 70% Aktywów Subfunduszu. Maksymalny udział tytułów uczestnictwa funduszy

zagranicznych inwestujących głównie w akcje wynosi 30% Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu do 25 % w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Ryzyko walutowe wynikające z ekspozycji w instrumenty denominowane w walutach obcych może być częściowo lub w pełni ograniczone.”

- § 89, w treści punktu 9 koryguje się numer paragrafu z „§ 87 ust. 1.” na „§ 86 ust. 1.”

- § 89, w treści punktu 21 koryguje się numer paragrafu z „§87” na „§86”

- § 90 punkt 8-10 skreśla się.

W Rozdziale XI Millennium SFIO - Subfundusz Akcji Amerykańskich:

- § 115 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 115. (Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.”

- § 116, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§ 118 na „§ 117”

- § 117 otrzymuje brzmienie:

„1. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

1) takie instrumenty pochodne, z zastrzeżeniem ust. 2, są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim lub na następujących rynkach zorganizowanych:

- a) Szwajcaria, Niemcy EUREX Exchange
- b) USA - American Stock Exchange

- c) USA - New York Stock Exchange
- d) USA - NASDAQ
- e) USA - Chicago Board of Trade
- f) USA - Chicago Board of Option
- g) USA - Chicago Mercantile Exchange
- h) USA - CBOE Futures Exchange

2) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą: -

- a) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, posiadanych przez Subfundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- b) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości,
- c) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu;-

3) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;
- 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie przez fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą;
- 4) bazę dla tych instrumentów stanowią: -
 - a) indeksy giełdowe,
 - b) dłużne papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego,
 - c) kursy walut,

d) stopy procentowe.

3. W celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

- 1) opcje na indeksy giełdowe;
- 2) opcje na akcje;
- 3) opcje na kurs waluty;
- 4) warranty opcyjne;
- 5) kontrakty terminowe na akcje;
- 6) kontrakty terminowe na kurs waluty;
- 7) kontrakty terminowe na indeksy giełdowe;
- 8) transakcje forward na kurs waluty;
- 9) transakcje swap na kurs waluty;
- 10) transakcje FRA (forward rate agreement);
- 11) opcje na stopy procentowe
- 12) transakcje swap na stopy procentowe
- 13) kontrakty terminowe na obligacje.

4. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, zarządzający kieruje się następującymi kryteriami wyboru tych instrumentów:

- 1) płynność,
- 2) cena,
- 3) dostępność,
- 4) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym Subfunduszu,
- 5) dopasowanie charakterystyki instrumentu pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu, powinien być spełniony jeden z warunków:

1) koszt nabycia i utrzymywania instrumentu pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego. -

2) nabycie bądź sprzedaż instrumentu pochodnego jest bardziej atrakcyjna niż odpowiadająca temu sprzedaż bądź nabycie instrumentu bazowego (koszty, bezpieczeństwo rozliczenia, spodziewany wynik inwestycyjny, szybkość lub łatwość wykonania założonej strategii inwestycyjnej),

3) nie jest możliwe nabycie lub sprzedaż instrumentu bazowego.”

- § 118, w treści punktu 2 koryguje się numer paragrafu z „§117” na „§116”

- § 119 punkt 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu do 100% w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, przy czym udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje jest nie niższy niż 70% Aktywów Subfunduszu. Maksymalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w instrumenty dłużne wynosi 30% Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu do 25 % w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Ryzyko walutowe wynikające z ekspozycji w instrumenty denominowane w walutach obcych może być częściowo lub w pełni ograniczone.”

- - § 119, w treści punktu 9 koryguje się numer paragrafu z „§ 116 ust. 1.” na „§ 115 ust. 1.”

- § 119, w treści punktu 21 koryguje się numer paragrafu z „§116” na „§115”

- § 120 punkt 8-10 skreśla się.