

**Ogłoszenie o zmianach
w Prospekcie Informacyjnym
Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
z dnia 4 marca 2026 r.**

Z dniem 4 marca 2026 r. dokonuje się następujących zmian w treści Prospektu Informacyjnego Funduszu:

1. Na stronie tytułowej zmienia się zapis:

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Prospektu:
4 marca 2026 r.

Data kolejnych aktualizacji:
4 marca 2026 r.

2. W części dotyczącej Subfunduszu Indeksowego Akcji Amerykańskich w ust. 3 pkt 1 po lit. l dodaje się nową lit. m, która otrzymuje następujące brzmienie:

„m) **Ryzyko nieodzworowania wyników benchmarku** - polega na tym, że stopa zwrotu subfunduszu może odbiegać od stopy zwrotu indeksu odniesienia, mimo że strategia inwestycyjna zakłada odwzorowywanie wyników benchmarku lub poruszanie się w jego bliskim otoczeniu. Odchylenia te mogą wynikać z różnic pomiędzy składem portfela a składem indeksu, ograniczeń inwestycyjnych, kosztów transakcyjnych i operacyjnych, płynności poszczególnych instrumentów, a także z opóźnień w dostosowywaniu portfela do zmian w benchmarku.
Ryzyko to może wynikać również z przyjętej metody replikacji (pełna, częściowa lub syntetyczna), sposobu zabezpieczania ryzyka walutowego, wykorzystania instrumentów pochodnych czy ograniczeń wynikających z polityki ryzyka lub regulacji prawnych. Nawet niewielkie różnice w implementacji strategii mogą prowadzić do powstania dodatniego lub ujemnego tracking error, który zmniejsza precyzję odwzorowania wyników indeksu i może wpływać na realizację celu inwestycyjnego subfunduszu.”

3. W części dotyczącej Subfunduszu Indeksowego Akcji Europejskich w ust. 3 pkt 1 po lit. l dodaje się nową lit. m, która otrzymuje następujące brzmienie:

„m) **Ryzyko nieodzworowania wyników benchmarku** - polega na tym, że stopa zwrotu subfunduszu może odbiegać od stopy zwrotu indeksu odniesienia, mimo że strategia inwestycyjna zakłada odwzorowywanie wyników benchmarku lub poruszanie się w jego bliskim otoczeniu. Odchylenia te mogą wynikać z różnic pomiędzy składem portfela a składem indeksu, ograniczeń inwestycyjnych, kosztów transakcyjnych i operacyjnych, płynności poszczególnych instrumentów, a także z opóźnień w dostosowywaniu portfela do zmian w benchmarku.
Ryzyko to może wynikać również z przyjętej metody replikacji (pełna, częściowa lub syntetyczna), sposobu zabezpieczania ryzyka walutowego, wykorzystania instrumentów pochodnych czy ograniczeń wynikających z polityki ryzyka lub regulacji prawnych. Nawet niewielkie różnice w implementacji strategii mogą prowadzić do powstania dodatniego lub ujemnego tracking error, który zmniejsza precyzję odwzorowania wyników indeksu i może wpływać na realizację celu inwestycyjnego subfunduszu.”

4. W części dotyczącej Subfunduszu Indeksowego Globalnych Obligacji w ust. 3 pkt 1 po lit. l dodaje się nową lit. m, która otrzymuje następujące brzmienie:

„m) **Ryzyko nieodzworowania wyników benchmarku** - polega na tym, że stopa zwrotu subfunduszu może odbiegać od stopy zwrotu indeksu odniesienia, mimo że strategia inwestycyjna zakłada odwzorowywanie wyników benchmarku lub poruszanie się w jego bliskim otoczeniu. Odchylenia te mogą wynikać z różnic pomiędzy składem portfela a składem indeksu, ograniczeń inwestycyjnych,

kosztów transakcyjnych i operacyjnych, płynności poszczególnych instrumentów, a także z opóźnień w dostosowywaniu portfela do zmian w benchmarku.

Ryzyko to może wynikać również z przyjętej metody replikacji (pełna, częściowa lub syntetyczna), sposobu zabezpieczania ryzyka walutowego, wykorzystania instrumentów pochodnych czy ograniczeń wynikających z polityki ryzyka lub regulacji prawnych. Nawet niewielkie różnice w implementacji strategii mogą prowadzić do powstania dodatniego lub ujemnego tracking error, który zmniejsza precyzję odwzorowania wyników indeksu i może wpływać na realizację celu inwestycyjnego subfunduszu.”

5. W części dotyczącej Subfunduszu Indeksowego Akcji Rynków Wschodzących w ust. 3 pkt 1 po lit. l dodaje się nową lit. m, która otrzymuje następujące brzmienie:

„m) Ryzyko nieodzworowania wyników benchmarku - polega na tym, że stopa zwrotu subfunduszu może odbiegać od stopy zwrotu indeksu odniesienia, mimo że strategia inwestycyjna zakłada odwzorowywanie wyników benchmarku lub poruszanie się w jego bliskim otoczeniu. Odchylenia te mogą wynikać z różnic pomiędzy składem portfela a składem indeksu, ograniczeń inwestycyjnych, kosztów transakcyjnych i operacyjnych, płynności poszczególnych instrumentów, a także z opóźnień w dostosowywaniu portfela do zmian w benchmarku.

Ryzyko to może wynikać również z przyjętej metody replikacji (pełna, częściowa lub syntetyczna), sposobu zabezpieczania ryzyka walutowego, wykorzystania instrumentów pochodnych czy ograniczeń wynikających z polityki ryzyka lub regulacji prawnych. Nawet niewielkie różnice w implementacji strategii mogą prowadzić do powstania dodatniego lub ujemnego tracking error, który zmniejsza precyzję odwzorowania wyników indeksu i może wpływać na realizację celu inwestycyjnego subfunduszu.”

6. W Rozdziale 6 zmienia się ust. 7, który otrzymuje następujące brzmienie:

„7. INFORMACJE WYNIKAJĄCE Z ART. 29 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2016/1011 Z DNIA 8 CZERWCA 2016 R. W SPRAWIE INDEKSÓW STOSOWANYCH JAKO WSKAŹNIKI REFERENCYJNE W INSTRUMENTACH FINANSOWYCH I UMOWACH FINANSOWYCH LUB DO POMIARU WYNIKÓW PROSPEKT INFORMACYJNY PPK INPZU SFIO 195 22 640 06 22 EMERYTURAPPK.PZU.PL FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH I ZMIENIAJĄCEGO DYREKTYWY 2008/48/WE I 2014/17/UE ORAZ ROZPORZĄDZENIE (UE) NR 596/2014 („ROZPORZĄDZENIE BMR”)

W odniesieniu do indeksów, które są Wskaźnikami Referencyjnymi w rozumieniu przepisów Rozporządzenia BMR, Fundusz informuje, że spółki:

- 1.MSCI Limited,
- 2.Bloomberg Index Services Limited,

uzyskały zezwolenie właściwych organów jako administratorzy dla wytworzonych przez siebie indeksów.

Z uwagi na fakt, że MSCI Limited jest administratorem benchmarków z państwa trzeciego (UK), indeksy te podlegają mechanizmowi endorsementu zgodnie z art. 33 Rozporządzenia (UE) 2016/1011. Zatwierdzenia (endorsementu) dla stosowanych wskaźników referencyjnych dokonuje: MSCI Deutschland GmbH.

Wszystkie wymienione wyżej podmioty znajdują się w rejestrze administratorów i wskaźników referencyjnych, o którym mowa w art. 36 Rozporządzenia BMR.

Towarzystwo posiada pisemny plan, o którym mowa w art. 28 ust. 2 Rozporządzenia BMR, określający działania, które zostałyby podjęte na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego stosowanego przez Fundusz.”

7. Zmienia się Załącznik nr 2 do prospektu.

8. W pozostałym zakresie prospekt pozostaje bez zmian.