

Protokół zmian
z dnia 28 lutego 2018 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium 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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej również jako: „Prospekt”) został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej Prospektu zmienia się:

Datę bieżącej aktualizacji: 28 lutego 2018 roku.

Ostatni tekst jednolity: 28 lutego 2018 roku.

2. W Rozdziale 2 Prospektu, ustęp 8 otrzymuje następujące brzmienie:

„ZARZĄD:

Robert Borecki - Prezes Zarządu Towarzystwa

Pan Robert Borecki nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Dariusz Zawadzki - Członek Zarządu Towarzystwa

Pan Dariusz Zawadzki pełni funkcję kierującego Departamentem Zapewnienia Zgodności i Kontroli Wewnętrznej, Millennium Domu Maklerskiego S.A.

Krzysztof Kamiński - Członek Zarządu Towarzystwa

Pan Krzysztof Kamiński nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

RADA NADZORCZA

Mariusz Dąbkowski - przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa

Od maja 2003 r. pełni funkcje Prezesa Zarządu Millennium Domu Maklerskiego S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Pana Mariusza Dąbkowskiego nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu

Dorota Kowalczevska - zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa

Od maja 2003 r. pełni funkcje członka zarządu w Millennium Dom Maklerski S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Panią Dorotę Kowalczewską nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Mariusz Rak - Członek Rady Nadzorczej Towarzystwa

Kieruje Pionem Operacji i Rozwoju w Millennium Domu Maklerskim S.A. Funkcje pełnione w Millennium Domu Maklerskim S.A. przez Pana Mariusza Raka nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Ewa Jakubczyk-Cały - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Od 1993 r. związana z PKF Consult sp. z o.o. sp. k., gdzie pełni funkcję Prezesa Zarządu. Jest ekspertem w zakresie rachunkowości, finansów i zarządzania. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta. Jest członkiem Krajowej Izby Biegłych Rewidentów i Komisji Etyki KIBR. Funkcje pełnione w PKF Consult sp. z o.o. sp. k. przez Panią Ewę Jakubczyk-Cały nie są konkurencyjne w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszu.

Magdalena Nawłoka - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Od kilkunastu lat związana z branżą finansową. Pełniła funkcje w organach zarządczych największych polskich grup ubezpieczeniowych. Jest ekspertem w zakresie finansów, podatków i księgowości. Posiada rozległe doświadczenie w obszarach doradztwa strategicznego i restrukturyzacji finansowej. Pani Magdalena Nawłoka nie wykonuje działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Towarzystwa i Funduszy.

ZARZĄDZAJĄCY FUNDUSZEM:

Mirosław Dziółko

Pan Mirosław Dziółko nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Anna Otręba Górecka

Pani Anna Otręba Górecka nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Łukasz Kołaczkowski

Pan Łukasz kołaczkowski nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Radosław Plewiński

Pan Radosław Plewiński nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.

Mateusz Łosicki

Pan Mateusz Łosicki nie pełni poza Towarzystwem żadnych funkcji.”

3. W Rozdziale 5 Prospektu, w ustępie 2, wykreśla się punkt 3). Tym samym dotychczasowy punkt 4) staje się punktem 3), natomiast dotychczasowy punkt 5) staje się punktem 4).

4. W Rozdziale 6 Prospektu, po ustępie 6, dodaje się ustępy od 7. do 8., o następującym brzmieniu:
„7. PLANY DZIAŁANIA NA WYPADEK ISTOTNYCH ZMIAN LUB ZAPRZESTANIA OPRACOWYWANIA DANEGO WSKAŹNIKA REFERENCYJNEGO.

Towarzystwo posiada odpowiednie procedury na wypadek wprowadzenia istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego Indeksu lub Wskaźnika Referencyjnego lub jakichkolwiek danych potrzebnych do Wskaźnika Referencyjnego stosowanego przez Fundusz/Sybfundusz zarządzany przez Towarzystwo przez administratorów Wskaźnika Referencyjnego lub podmioty dostarczające dane niezbędne dla danego Wskaźnika Referencyjnego.

W celu określenia adekwatności Wskaźnika Referencyjnego dla danego Fundusz/Sybfundusz Towarzystwo dążyć będzie do tego aby uwzględnić interes uczestnika, wytyczne wydawane przez

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF), Europejski Urząd ds. Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) czy Międzynarodową Organizacją Komisji Papierów Wartościowych (IOSCO).

8. INFORMACJE UJAWNIANE NA PODSTAWIE ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2015/2365 Z DNIA 25 LISTOPADA 2015 R. W SPRAWIE PRZEJRZYŚCІ TRANSAKCJI FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I PONOWNEGO WYKORZYSTANIA ORAZ ZMIANY ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 648/2012 (DZ.URZ. UE L 337/1 Z 23.12.2015) („ROZPORZĄDZENIE SFTR”)

1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:

- a) stosuje Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”),
- b) nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego.

2. Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back)

Transakcje zwrotne kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznaczają transakcje, w których Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

- b) Udzielanie pożyczek papierów wartościowych

Oznaczają transakcje polegające na przekazaniu przez Fundusz (pożyczkodawca) papierów wartościowych, przy jednoczesnym zobowiązaniu pożyczkobiorcy do zwrotu tych papierów w przyszłym terminie lub na żądanie pożyczkodawcy. Jednocześnie Fundusz (pożyczkodawca) otrzymuje zabezpieczenie w środkach pieniężnych będących co najmniej równe wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego poszczególnych Subfunduszy oraz efektywne zarządzanie płynnością.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW

- 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.

- 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Maksymalny odsetek aktywów poszczególnych Subfunduszy, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 65% Wartości Aktywów Netto dla Subfunduszu Akcji, 70% Wartości Aktywów Netto dla Subfunduszu Dynamicznych Spółek oraz 100% Wartości Aktywów Netto dla Subfunduszy Stabilnego Wzrostu, Cyklu Koniunkturalnego, Depozytowego oraz Instrumentów Dłużnych.

- 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

Przedmiotem TFUPW będzie od 0% do 10% Wartości Aktywów Netto - w odniesieniu do wszystkich Subfunduszy.

4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy)

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, w tym również kryteria oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego status prawny, kraj pochodzenia oraz poziom ratingu kredytowego uznanej międzynarodowej agencji ratingowej, o ile został nadany. Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty finansowe z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej, podlegające nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW są środki pieniężne oraz papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, Państwo Członkowskie lub Państwo należących do OECD, o terminie zapadalności nie dłuższym niż 10 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi wynikającymi z Ustawy oraz Statutu Funduszu w części dotyczącej poszczególnych Subfunduszy. Korelacja zabezpieczeń nie występuje.

6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Statutu Funduszu oraz umowy zawarte z kontrahentami transakcji TFUPW, o ile przewidują one postanowienia szczegółowe w tym zakresie. Fundusz stosuje codzienną wycenę wartości rynkowej zabezpieczeń. W przypadku udzielania pożyczek papierów wartościowych stosowane są zmienne depozyty zabezpieczające.

7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń

- 1) ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia strat wynikających z niewłaściwych procedur wewnętrznych, błędnego działania systemów lub pracowników oraz zdarzeń zewnętrznych,
- 2) ryzyko płynności - ryzyko poniesienia strat w wyniku braku możliwości przeprowadzenia Transakcji na aktywach przyjętych jako zabezpieczenie przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej,
- 3) ryzyko kontrahenta - ryzyko poniesienia strat w związku z nie wywiązaniem się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji TFUPW.

4) ryzyko przechowywania - ryzyko poniesienia strat wynikające z nie przechowywania przez kontrahenta aktywów stanowiących zabezpieczenie na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej aktywa.

5) ryzyko prawne - ryzyko poniesienia strat związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach odmiennie określających prawa i obowiązki stron transakcji,

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń - ryzyko poniesienia strat w związku z ponownym wykorzystaniem przez kontrahenta aktywów stanowiących zabezpieczenie transakcji w taki sposób, że nie odzyska go w terminie pozwalającym na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z zawartej transakcji TFUPW

7) ryzyko rynkowe - ryzyko poniesienia straty w wyniku niekorzystnej zmiany rynkowej ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej - ryzyko poniesienia straty związane z ponownym wykorzystaniem papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji.

8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu)

Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych dla poszczególnych Subfunduszy przez Depozytariusza.

9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń

Nie istnieją dobrowolne ograniczenia ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Ograniczenia regulacyjne wynikają przede wszystkim z brzmienia Rozporządzenia parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem

Całość dochodów generowanych z TFUPW przekazywana jest do Funduszu i zwiększa aktywa poszczególnych Subfunduszy. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem. Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio z aktywów poszczególnych Subfunduszy. Niektóre z kosztów lub opłat, o których mowa powyżej, mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem. ”

5 . W Rozdziale 7 Prospektu ust. 1., po punkcie 24), dodaje się punkty od 25) do 28) o następującym brzmieniu:

„25) Indeksie - należy przez to rozumieć każdą wartość:

- 1) która jest publikowana lub udostępniana ogółowi społeczeństwa;
- 2) która jest regularnie wyznaczana: (i) w całości lub częściowo, poprzez zastosowanie wzoru lub jakiegokolwiek innej metody obliczania lub poprzez ocenę; oraz (ii) na podstawie wartości co

najmniej jednego składnika aktywów bazowych lub cen, w tym cen szacunkowych, rzeczywistych lub szacunkowych stóp procentowych, kwotowań i zatwierdzonych kwotowań, lub innych wartości lub badań,

- 26) Wskaźniku Referencyjnym (Benchmarku)** - należy przez to rozumieć dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego lub umowy finansowej lub do określenia wartości instrumentu finansowego bądź indeks stosowany do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego w celu śledzenia stopy zwrotu takiego indeksu lub określenia alokacji aktywów z portfela, lub obliczania opłat za wyniki, o którym mowa w art. 3 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia BRM stosowany przez Fundusz/Subfundusz,
- 27) Rozporządzenie** - Rozporządzenie 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 (Dz.U. z 2013r, poz. 673)
- 28) Rozporządzenia BRM** - należy przez to rozumieć Rozporządzenie 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 funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE z 29.6.2016 r. L 171/1).”

6. Aktualizacji podlega „SPIS TREŚCI” Prospektu.

7. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.