

**Protokół zmian
z dnia 2 czerwca 2021 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 zmienia się zapis:

datę bieżącej aktualizacji: 4 czerwca 2021 r.
data ostatniego tekstu jednolitego: 4 czerwca 2021 roku.

2. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 2 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- dywersyfikacją portfela;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

c) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;
- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 29 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.”

3. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

4. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 2 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- dywersyfikacją portfela;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

c) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;
- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 29 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.”

5. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

6. W części dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego w ust. 2 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- dywersyfikacją portfela;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

c) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;

- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 29 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.”

7. W części dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

8. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 2 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Przy doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- oceną perspektyw spółki w relacji do wyceny rynkowej;
- dywersyfikacją portfela;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

c) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;
- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

d) Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w § 29 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
- przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych.”

9. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

10. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 2 zmienia się pkt 2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„a) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;
- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;

- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;
- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.

c) 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. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

12. W części dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych w ust. 2 zmienia się pkt 1 i 2, które otrzymują następujące brzmienie:

„1) wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Subfundusz lokuje swoje aktywa głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego - wyraźne wskazanie tej cechy:

Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w dłużne instrumenty finansowe, przy czym minimalny udział obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwo członkowskie lub państwo należące do OECD stanowi 65% aktywów netto. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inwestycje w inne obligacje skarbowe, korporacyjne lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na stopę zwrotu Subfunduszu będzie miał średni czas trwania portfela obligacji (parametr modified duration) który może podlegać znaczącym zmianom w zależności od przewidywanych trendów na rynkach stóp procentowych.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest głównie na rynku polskim, chociaż w celu zwiększenia dywersyfikacji portfela istotna część aktywów może być ulokowana również na rynkach zagranicznych (rozwinętych oraz rozwijających się).

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu Fundusz może lokować część środków Subfunduszu w depozyty terminowe lub utrzymywać na rachunkach bieżących.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego (w szczególności walutowego oraz stopy procentowej), jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

2) zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu:

a) Przy doborze dłużnych papierów wartościowych oraz instrumentów rynku pieniężnego, Fundusz kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:

- rentownością instrumentu finansowego;
- ryzykiem kredytowym emitenta instrumentu finansowego;
- ryzykiem stopy procentowej instrumentu finansowego;
- przewidywaniami dotyczącymi rynkowych stóp procentowych;
- przewidywaniami dotyczącymi marż kredytowych;
- płynnością instrumentu finansowego w odniesieniu do płynności całego portfela.

b) 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:

- adekwatnością polityki inwestycyjnej funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa do polityki inwestycyjnej Subfunduszu;
- oceną wyników inwestycyjnych funduszu będącego emitentem tytułów uczestnictwa;
- poziomem opłat i prowizji obowiązującym w funduszu będącym emitentem tytułów uczestnictwa;

- częstotliwością i dostępnością wycen tytułów uczestnictwa.
c) 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. W części dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych w ust. 6 pkt 3 uchyla się lit. e.

14. Zmienia się Załącznik nr 2 do Prospektu.

15. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.