

**Protokół zmian
z dnia 12 grudnia 2024 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:

data bieżącej aktualizacji: 17 grudnia 2024 r.
data ostatniego tekstu jednolitego: 17 grudnia 2024 r.

2. W Rozdziale 2 ust. 8 poz. „Zarząd” zmienia się informację w odniesieniu do Członka Zarządu Towarzystwa Pana Krzysztofa Kamińskiego na następującą:

„Pan Krzysztof Kamiński jest Członkiem Rady Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami.”

3. W części dotyczącej Subfunduszu Dynamicznych Spółek w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII LOKAT SUBFUNDUSZU I ICH DYWERSYFIKACJI CHARAKTERYZUJĄCYCH SPECYFIKĘ SUBFUNDUSZU ORAZ, JEŻELI SUBFUNDUSZ LOKUJE SWOJE AKTYWA GŁÓWNIEM W LOKATY INNE NIŻ PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO - WYRAŻNE WSKAZANIE TEJ CECHY:

Subfundusz inwestuje od 80% do 100% wartości aktywów netto w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, przy czym znaczącą część portfela stanowią akcje spółek które posiadają w długoterminowej perspektywie wysokie prawdopodobieństwo osiągnięcia ponadprzeciętnej dynamiki wzrostu przychodów i zysków. Z uwagi na fakt, iż powyższe kryteria są w stanie spełnić głównie spółki o małej i średniej kapitalizacji, udział spółek z tego sektora będzie stanowił nie mniej niż 70% wartości aktywów netto Subfunduszu. Za spółki o małej i średniej kapitalizacji uważa się spółki notowane na GPW w Warszawie, niewchodzące w skład indeksu WIG20. Powyższe limity uwzględniają wartość akcji stanowiących bazę instrumentów pochodnych, a w przypadku instrumentów pochodnych dla którego bazą są indeksy, wartość akcji reprezentowanych przez te indeksy.

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności portfela oraz dywersyfikacji, część aktywów lokowana jest w spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 oraz w spółki zagraniczne. Łączny udział spółek zarówno zagranicznych, jak i wchodzących w skład indeksu WIG20 zawiera się zazwyczaj w przedziale 10-20% wartości aktywów netto Subfunduszu.

Część aktywów, która nie jest ulokowana w instrumentach finansowych o charakterze udziałowym, Subfundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Środki niezainwestowane w akcje są jednak zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów dokonywana jest na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne (w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne) zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.”

4. W części dotyczącej Subfunduszu Akcji w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII LOKAT SUBFUNDUSZU I ICH DYWERSYFIKACJI CHARAKTERYZUJĄCYCH SPECYFIKĘ SUBFUNDUSZU ORAZ, JEŻELI SUBFUNDUSZ LOKUJE SWOJE AKTYWA GŁÓWNIEM W LOKATY INNE NIŻ PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO - WYRAŻNE WSKAZANIE TEJ CECHY:

Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział w aktywach netto Subfunduszu spółek notowanych na GPW w Warszawie nie będzie niższy niż 70%. Udział spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 jest nie niższy niż 35% aktywów netto, przy czym zazwyczaj zawiera się w przedziale 45-55%.

W ramach dywersyfikacji portfela Subfundusz może dokonywać alokacji części portfela w spółki zagraniczne ze szczególnym uwzględnieniem spółek będących liderami danej branży. Udział spółek zagranicznych oscyluje zazwyczaj w przedziale 5-15% wartości aktywów netto Subfunduszu.

Łączne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty udziałowe zawiera się w przedziale 80-100%.

Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe i ich wartość jest uwzględniana w powyższych limitach.

Część aktywów, która nie jest ulokowana w instrumentach finansowych o charakterze udziałowym, Subfundusz może inwestować w dłużne papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Środki niezainwestowane w akcje są jednak zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów dokonywana jest na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.”

5. W części dotyczącej Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII LOKAT SUBFUNDUSZU I ICH DYWERSYFIKACJI CHARAKTERYZUJĄCYCH SPECYFIKĘ SUBFUNDUSZU ORAZ, JEŻELI SUBFUNDUSZ LOKUJE SWOJE AKTYWA GŁÓWNIEM W LOKATY INNE NIŻ PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO - WYRAŻNE WSKAZANIE TEJ CECHY:

Fundusz lokuje środki subfunduszu przede wszystkim w papiery dłużne oraz w akcje. Od 20% do 100% aktywów netto Subfunduszu lokowane jest w instrumenty udziałowe. Zazwyczaj część udziałowa zawiera się w przedziale 40-70% aktywów Subfunduszu.

Głównym przedmiotem lokat akcyjnych Subfunduszu są spółki wchodzące w skład indeksu WIG. Akcje notowane na GPW w Warszawie stanowią nie mniej niż 70% portfela instrumentów udziałowych, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe. W ramach dywersyfikacji portfela Subfundusz dokonuje alokacji części portfela w spółki zagraniczne oraz instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy zagraniczne. Udział akcyjnej części zagranicznej zazwyczaj oscyluje w przedziale 0-10% wartości aktywów. Pozostałe środki inwestowane są w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa, które stanowią nie mniej niż 80% portfela obligacyjnego Subfunduszu.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów, w szczególności pomiędzy częścią akcyjną i dłużną, dokonywana jest na podstawie przewidywań średnioterminowych i długoterminowych cykli gospodarczych w krajach, w których inwestuje Subfundusz.

Środki niezainwestowane w część akcyjną lub dłużną są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.”

6. W części dotyczącej Subfunduszu Stabilnego Wzrostu w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII LOKAT SUBFUNDUSZU I ICH DYWERSYFIKACJI CHARAKTERYZUJĄCYCH SPECYFIKĘ SUBFUNDUSZU ORAZ, JEŻELI SUBFUNDUSZ LOKUJE SWOJE AKTYWA GŁÓWNIEM W LOKATY INNE NIŻ PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO - WYRAŻNE WSKAZANIE TEJ CECHY:

Fundusz lokuje środki subfunduszu przede wszystkim w papiery dłużne oraz w akcje. Nie mniej niż 50% aktywów netto Subfunduszu lokowane jest w instrumenty dłużne, w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, zaś pozostałe środki Subfunduszu lokowane są w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym w tym w szczególności w akcje, jednakże nie więcej niż 40% i nie mniej niż 20% aktywów netto Subfunduszu. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach i klasach aktywów.

Zazwyczaj udział części udziałowej zawiera się w przedziale 25-35% aktywów Subfunduszu. Część ekspozycji na rynki akcyjne może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są uznane indeksy giełdowe. Głównym przedmiotem lokat akcyjnych Subfunduszu są spółki wchodzące w skład indeksu WIG. Akcje notowane na GPW w Warszawie stanowią nie mniej niż 70% portfela instrumentów udziałowych, z czego dominującą składową stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 nie może być mniejszy niż 10% aktywów Subfunduszu, uwzględniając w tym otwarte pozycje na kontraktach terminowych na indeks WIG20.

Część dłużna Subfunduszu opiera się w zdecydowanej większości na papierach wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa, które stanowią nie mniej niż 80% portfela obligacyjnego Subfunduszu.

Środki niezainwestowane w część akcyjną lub obligacyjną są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.”

7. W części dotyczącej Subfunduszu Obligacji Klasyczny w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII LOKAT SUBFUNDUSZU I ICH DYWERSYFIKACJI CHARAKTERYZUJĄCYCH SPECYFIKĘ SUBFUNDUSZU ORAZ, JEŻELI SUBFUNDUSZ LOKUJE SWOJE AKTYWA GŁÓWNIEM W LOKATY INNE NIŻ PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO - WYRAŻNE WSKAZANIE TEJ CECHY:

Fundusz lokuje nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe emitowane lub gwarantowane lub poręczane przez podmioty posiadające przynajmniej jeden rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. European Securities and Markets Authority, ESMA). Pozostałe środki Fundusz może inwestować w inne dłużne instrumenty finansowe w tym tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w dłużne instrumenty finansowe będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% ich aktywów.

Fundusz lokuje nie więcej niż 60% Aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą i jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecyjnych.

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 (rozwiniętych oraz rozwijających się).

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności 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.

Pozycja walutowa wynikająca z inwestycji Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych będzie zabezpieczana z wykorzystaniem instrumentów pochodnych. Suma niezabezpieczonych pozycji walutowych nie może przekroczyć 10 % Wartości Aktywów Subfunduszu.

Modified duration portfela Subfunduszu składającego się z obligacji, listów zastawnych i instrumentów pochodnych będzie nie dłuższy niż 3 lata.”

8. W części dotyczącej Subfunduszu Instrumentów Dłużnych w ust. 2 zmienia się pkt 1, który otrzymuje 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 papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, stanowi łącznie nie mniej niż 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inwestycje w inne obligacje skarbowe, korporacyjne lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, przy czym łączny udział dłużnych instrumentów finansowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez państwa oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w wymienione powyżej instrumenty dłużne będą stanowiły nie mniej niż 50% ich aktywów, będzie stanowił nie mniej niż 80% Aktywów Netto Subfunduszu.

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. Modified duration portfela Subfunduszu składającego się z obligacji, listów zastawnych i instrumentów pochodnych będzie się zawierał w przedziale 1-7 lat.

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. Suma niezabezpieczonych pozycji walutowych, wynikających z inwestycji Subfunduszu w instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych, nie może przekroczyć 10 % Wartości Aktywów Subfunduszu.”

9. W Rozdziale 6 zmienia się ust. 10, który otrzymuje następujące brzmienie:

„10. INFORMACJE UJAWNIA NE NA PODSTAWIE ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2020/852 Z DNIA 18 CZERWCA 2020 R. W SPRAWIE USTANOWIENIA RAM UŁATWIAJĄCYCH ZRÓWNOWAŻONE INWESTYCJE, ZMIENIAJĄCE ROZPORZĄDZENIE (UE) 2019/2088 (ROZPORZĄDZENIE 2020/852)

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego (Subfunduszy) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej (ESG).”

10. Zmienia się Załącznik nr 2 do Prospektu.

11. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.