

**Protokół zmian  
z dnia 12 grudnia 2024 r.  
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego  
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 Specjalistycznego 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 roku.

**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 Obligacji Globalnych 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 obligacje, listy zastawne banków hipotecznych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym.

Nie mniej niż 65% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będą łącznie stanowiły lokaty w:

- tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, których polityka inwestycyjna zakłada, że lokaty w dłużne instrumenty finansowe będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% ich aktywów,
- obligacje emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- obligacje emitowane przez państwo członkowskie z wyłączeniem obligacji emitowanych przez Rzeczypospolitą Polskę,
- obligacje emitowane przez państwo należące do OECD z wyłączeniem obligacji emitowanych przez Rzeczypospolitą Polskę.

Fundusz może inwestować aktywa Subfunduszu w instrumenty nie posiadające nadanego ratingu na poziomie inwestycyjnym przy czym obligacje emitowane przez podmioty, które nie posiadają przynajmniej jednego ratingu na poziomie inwestycyjnym nadanego przez agencję ratingową uznaną przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. European Securities and Markets Authority, ESMA), będą stanowiły nie więcej niż 40% Wartości Aktywów Netto Sunfunduszu.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest zarówno na rynku polskim, jak również na rynkach zagranicznych (rozwiniętych oraz rozwijających się).

W celu zapewnienia odpowiedniej płynności Fundusz lokuje część środków Subfunduszu w depozyty terminowe lub utrzymuje na rachunkach bieżących.

Fundusz zawiera 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.

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

Suma niezabezpieczonych pozycji walutowych nie może przekroczyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.”

**4. W części dotyczącej Subfunduszu Plan Spokojny 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 tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, udziałowym (akcyjnym) oraz tytuły uczestnictwa funduszy alternatywnych.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje wysokodochodowe tzw. High Yield, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje z regionu rynków wschodzących oraz w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych zmiennej alokacji, które mają swobodę inwestowania w różne kategorie instrumentów dłużnych, bez wyraźnego wskazania jednego głównego sektora.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy, które zawierają zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. Multistrategy.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Łączny udział tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym i instrumentów dłużnych będzie stanowił nie mniej niż 70% i nie więcej niż 90% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty udziałowe oraz tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym będą stanowiły łącznie nie mniej niż 10% i nie więcej niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Niewielką część środków Subfundusz lokuje w depozyty lub utrzymuje na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**5. W części dotyczącej Subfunduszu Multistrategia 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 stosuje globalną dywersyfikację aktywów oraz aktywne zarządzanie strukturą portfela w oparciu o szeroką gamę instrumentów finansowych, obejmujących w szczególności akcje, obligacje oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych. Udział poszczególnych klas aktywów oraz rynków może w związku z tym podlegać istotnym zmianom w czasie.

Zazwyczaj udział części akcyjnej waha się w przedziale 20-40%. Część akcyjna Subfunduszu może składać się zarówno z dużych spółek wchodzących w skład indeksu WIG20, jak również małych i średnich spółek oraz spółek notowanych na giełdach zagranicznych. Dodatkowo, część portfela może być budowana w oparciu o instrumenty pochodne, dla których bazą są przede wszystkim uznane polskie lub zagraniczne indeksy giełdowe.

Tytuły uczestnictwa, w które inwestuje Subfundusz, mogą mieć charakter dłużny, udziałowy lub alternatywny. Ich łączny udział stanowi zazwyczaj między 30% a 50% aktywów Subfunduszu.

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym lokaty Subfunduszu stanowią w większości tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny emitowane przez podmioty z Europy, Stanów Zjednoczonych lub z krajów zaliczanych do rynków rozwijających się.

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym, lokaty Subfunduszu stanowią tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów zaliczanych do rynków rozwijających się.

W ramach portfela tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych lokaty Subfunduszu stanowią w większości tytuły uczestnictwa funduszy, które zajmują zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiągnięcie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. fundusze multistrategy.

Część aktywów stanowiącą zazwyczaj ok. 5-20% aktywów, Subfundusz inwestuje bezpośrednio w dłużne instrumenty finansowe.

Środki niezainwestowane w tytuły uczestnictwa funduszy, akcje lub dłużne instrumenty finansowe są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.”

**6. W części dotyczącej Subfunduszu Plan Wyważony 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 tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych o charakterze dłużnym, udziałowym (akcyjnym) oraz tytuły uczestnictwa funduszy alternatywnych.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje posiadające rating inwestycyjny, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje wysokodochodowe tzw. High Yield, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących głównie w obligacje z regionu rynków wschodzących oraz w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych zmiennej alokacji, które mają swobodę inwestowania w różne kategorie instrumentów dłużnych, bez wyraźnego wskazania jednego głównego sektora.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii

oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy alternatywnych znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy, które zawierają zarówno długie jak i krótkie pozycje na akcjach, zachowując przy tym umiarkowany stopień korelacji z rynkami akcyjnymi, tzw. Long/Short Equity oraz tytuły uczestnictwa funduszy, których celem jest stałe osiąganie dodatnich stóp zwrotu niezależnie od sytuacji na rynkach akcyjnych, obligacyjnych czy walutowych, tzw. Multistrategy.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Łączny udział tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym i instrumentów dłużnych będzie stanowił nie mniej niż 50% i nie więcej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty udziałowe oraz tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym będą stanowiły łącznie nie mniej niż 30% i nie więcej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Niewielką część środków Subfundusz lokuje w depozyty lub utrzymuje na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**7. W części dotyczącej Subfunduszu Top Sectors 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 tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy zagranicznych oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim.

Subfundusz będzie w swoim portfelu przeważał finansowe instrumenty udziałowe emitowane przez podmioty działające w perspektywnych sektorach. Dywersyfikacja sektorowa portfela Subfunduszu będzie kształtowała się na niskim poziomie, a łączny udział instrumentów udziałowych emitowanych przez spółki działające w ramach jednego sektora, oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych których polityka inwestycyjna zakłada głównie inwestowanie w instrumenty udziałowe emitowane przez spółki działające w ramach tego sektora, może stanowić do 100% Aktywów Subfunduszu.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, oraz instrumenty finansowe udziałowe, będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz lokuje nie mniej niż 80 % Aktywów netto Subfunduszu w instrumenty finansowe udziałowe, oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów. Niewielką część środków Subfundusz lokuje w depozyty lub utrzymuje na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**8. W części dotyczącej Subfunduszu Plan Aktywny 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 tytuły uczestnictwa akcyjnych funduszy zagranicznych oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym nie będącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim.

W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek ze Stanów Zjednoczonych, tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Japonii oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets.

Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach.

Minimalny łączny udział portfela lokat, w skład którego wchodzi jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych, oraz instrumenty finansowe udziałowe, będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości Aktywów Netto Subfunduszu ale zazwyczaj ich udział stanowi 85-95% Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz lokuje nie mniej niż 80 % Aktywów netto Subfunduszu w instrumenty finansowe udziałowe, oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada, że ekspozycja na rynki akcyjne będzie nie mniejsza niż 50 % ich aktywów. Instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR, będą stanowiły łącznie nie mniej niż 50% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Niewielką część środków Subfundusz lokuje w depozyty lub utrzymuje na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.”

**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)**

Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

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. Zmienia się Załącznik nr 3 do Prospektu.**

**12. Zmienia się Załącznik nr 4 do Prospektu.**

**13. Zmienia się Załącznik nr 5 do Prospektu.**

**14. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.**