

**Protokół zmian
z dnia 30 maja 2016 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium
Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w §28 Rozporządzenia Rady Ministrów 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 (aktualizacja Prospektu), Prospekt został zmieniony w następujący sposób:

Na stronie tytułowej zmienia się zapis:

datę bieżącej aktualizacji: 30 maja 2016r.
data ostatniego tekstu jednolitego: 30 maja 2016 roku.

**Aktualizacji podlega „OŚWIADCZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”.**

Rozdział 2 pkt 4 otrzymuje następujące brzmienie:

„Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał własny Towarzystwa wynosi 29 629 28 232 tys. zł.
Wysokość składników kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 r.:

- a. Kapitał zakładowy: 10.300 tys. zł.
- b. Zysk netto roku obrotowego: 15 89414 497 tys. zł.
- c. Zysk z lat ubiegłych: 0 zł.
- d. Kapitał zapasowy: 3.435 tys. zł.

Zmiany wchodząc w życie z dniem ogłoszenia.”.

Rozdział 2 pkt 9 otrzymuje następujące brzmienie:

„MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

W ramach funduszu wydzielone są subfundusze:

- 1) Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
- 2) Subfundusz Absolute Return,
- 3) Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu,
- 4) Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych,
- 5) Subfundusz Globalny Akcji.

MILLENNIUM DYWIDENDOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
MILLENNIUM PREMIUM BRANDS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY W
LIKWIDACJI.”.

W Rozdziale 3 następujące brzmienie otrzymują:

- Pkt 3 ppkt. 1)

„Fundusz w ramach Subfunduszy oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A lub Jednostki Uczestnictwa kategorii B. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A opłata manipulacyjna pobierana jest przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B opłata manipulacyjna pobierana jest przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe informacje dotyczące wysokości pobieranych opłat manipulacyjnych są przedstawione w tabeli opłat. Jednostki Uczestnictwa mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, denominowanego w walucie polskiej.”.

- Pkt. 4

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

- a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,
- b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz,
- c) zamiany Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu,
- d) otrzymania potwierdzenia dokonanego przez Fundusz zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,
- e) uzyskania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz,
- f) otrzymania środków ze zbycia aktywów Funduszu w przypadku jego likwidacji,
- g) ustanowienia zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,
- h) ustanowienia pełnomocnika,
- i) ustanowienia blokady,
- j) żądania doręczenia Prospektu Informacyjnego, Kluczowych Informacji dla Inwestorów oraz rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu,
- k) otrzymania dodatkowego świadczenia od Funduszu na zasadach określonych w Statucie,
- l) wskazania osób uposażonych, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie.
- m) udzielania pełnomocnictw na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym oraz Statucie,
- n) składania reklamacji związanych z uczestnictwem w Funduszu.”.

Pkt. 6 lit. A ppkt. 13) i 14)

„13) Z zastrzeżeniem punktu 14) minimalna kwota pierwszej i kolejnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A wynosi 500 złotych. Z zastrzeżeniem punktu 14) minimalna kwota pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii B wynosi 2 000 złotych polskich, zaś minimalna kwota każdej kolejnej wpłaty wynosi 1 000 złotych polskich.

14) W indywidualnych planach oszczędnościowych minimalna kwota wpłaty wynosi 50 zł. W pracowniczych programach emerytalnych i grupowych planach oszczędnościowych wysokość wpłaty minimalnej ustalana jest przez Fundusz we współpracy z podmiotem organizującym grupową formę oszczędzania. W przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa w ramach IKE, wysokość minimalnej wpłaty wynosi 100 zł.”.

Pkt. 6 lit. B ppkt. 5)

„5. Jeżeli zlecenie odkupienia opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze lub gdy w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej minimalnej kwoty pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w pkt. 5 lit. A ustęp 13 w danej walucie, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.”.

Po pkt. 6 lit. B, dodaje się literę C

„C. ZAMIANY JEDNOSTEK UCZESTNICTWA NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA INNEGO FUNDUSZU ORAZ WYSOKOŚĆ OPŁAT Z TYM ZWIĄZANYCH.

Fundusz nie oferuje możliwości dokonywania zamian Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo.”.

Jednocześnie dotychczasowa lit. C staje się lit. D, dotychczasowa lit. D staje się lit. E, dotychczasowa lit. E staje się lit. F.”.

Pkt. 6 lit. E otrzymuje tytuł

„E. ZAMIANY JEDNOSTEK UCZESTNICTWA ZWIĄZANYCH Z JEDNYM SUBFUNDUSZEM NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA ZWIĄZANE Z INNYM SUBFUNDUSZEM ORAZ WYSOKOŚĆ OPŁAT Z TYM ZWIĄZANYCH.”.

Pkt. 6 lit. E ppkt. 5) otrzymuje brzmienie:

„5. Jeżeli zlecenie zamiany opiewa na liczbę Jednostek Uczestnictwa większą niż liczba Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrze Subfunduszu lub na kwotę wyższą niż wartość Jednostek Uczestnictwa znajdujących się w Rejestrze w Subfunduszu lub gdy w wyniku realizacji zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa ich wartość spadłaby poniżej minimalnej kwoty pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o której mowa w pkt. 5 lit. A ustęp 13), zamianie podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa nabytych w ramach produktów specjalnych.”.

W części „SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH”:

- Pkt. 2 ppkt. 1 otrzymuje 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:

Subfundusz lokuje od 60% do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe, przy czym istotną część portfela stanowią instrumenty emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Część środków Subfundusz może inwestować w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Udział obligacji skarbowych w portfelu Subfunduszu ma na celu przede wszystkim zapewnienie płynności portfela. Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych.”.

- Pkt. 2 ppkt. 2 lit. b) otrzymuje brzmienie:

„a) Decyzje o zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

- rodzaju instrumentu bazowego,
- stosunku ceny teoretycznej instrumentu pochodnego do jego ceny rynkowej,
- płynności instrumentu pochodnego,
- terminu wygaśnięcia (rozliczenia) instrumentu pochodnego,
- sposobu rozliczenia instrumentu pochodnego,
- sposobu zabezpieczenia rozliczenia instrumentu pochodnego,
- oceny perspektyw zmian wartości instrumentu bazowego,
- spodziewanego kształtowania się różnicy pomiędzy wyceną rynkową instrumentu pochodnego, a wartością instrumentu bazowego.”.

- Pkt. 5 ppkt. 2 oraz 3 otrzymują brzmienie:

„2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnika WKC”) odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic (wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok) a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A:

- a) Wskaźnik WKC: 1,91 %
- b) wartości wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2015.
- c) wskazanie wszystkich kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

- (1) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- (2) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie były oferowane w roku 2015.

3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika.

Na dzień aktualizacji Prospektu, Fundusz pobiera następujące opłaty manipulacyjne uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w łącznej maksymalnej wysokości 5 % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia Jednostek Uczestnictwa,
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wpłacanych środków,
- c) opłata manipulacyjna z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa stanowiąca różnicę stawki opłaty manipulacyjnej zgodnej z Tabelą Opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.”.

- Pkt. 6 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują brzmienie:

„1) Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu):

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r.: 1 260 599 tys. zł

2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10;

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 3,39 %
- za ostatnie 5 lat: 3,85%
- za ostatnie 10 lat: 2,65%.”.

W części „SUBFUNDUSZ ABSOLUTE RETURN”:

- Pkt. 5 ppkt. 2 oraz 3 otrzymują brzmienie:

„2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnika WKC”) odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic (wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok) a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A:

- a) Wskaźnik WKC: 3,63 %
- b) wartości wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2015.
- c) wskazanie wszystkich kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.
 - (1) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - (2) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie były oferowane w roku 2015.

3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika.

Na dzień aktualizacji Prospektu, Fundusz pobiera następujące opłaty manipulacyjne uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w łącznej maksymalnej wysokości 5 % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia Jednostek Uczestnictwa,
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wpłacanych środków,
- c) opłata manipulacyjna z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa stanowiąca różnicę stawki opłaty manipulacyjnej zgodnej z Tabelą Opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.”.

- Pkt. 6 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują brzmienie:

„1) Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu):

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r.: .: 228 099 tys. zł

2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10;

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 4,88 %
- za ostatnie 5 lat: 3,69 %
- za ostatnie 10 lat: 0,96%”.

W części „SUBFUNDUSZ GLOBALNY STABILNEGO WZROSTU”:

- Pkt. 2 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują 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, lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w obligacje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Nie więcej niż 60% aktywów Subfunduszu lokowana jest w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu lokowana jest w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

Lokowanie aktywów Subfunduszu opiera się na następujących zasadach:

- a) Fundusz lokuje środki Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne na podstawie ich oceny, na którą składają się przede wszystkim:
 - ocena wyników inwestycyjnych, dokonywana w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych.
 - poziom opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu
 - częstotliwość i dostępność wyceny
 - poziom wpłat minimalnych.
- b) Lokowanie Aktywów Subfunduszu w inne instrumenty niż tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, wskazane w § 76, opiera się na:
 - w przypadku depozytów w bankach krajowych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków krajowych,
 - w przypadku depozytów w bankach zagranicznych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków zagranicznych.,
 - w przypadku transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) – możliwej do uzyskania rentowności i płynności transakcji z przyrzeczeniem odkupu.”.

- Pkt. 5 ppkt. 2 oraz 3 otrzymują brzmienie:

- „2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnika WKC”) odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic (wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok) a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A:

- a) Wskaźnik WKC: 4,33 %
- b) wartości wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2015.

- c) wskazanie wszystkich kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.
- (1) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - (2) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika.”.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie były oferowane w roku 2015.

3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika.

Na dzień aktualizacji Prospektu, Fundusz pobiera następujące opłaty manipulacyjne uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w łącznej maksymalnej wysokości 5 % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia Jednostek Uczestnictwa,
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wpłacanych środków,
- c) opłata manipulacyjna z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa stanowiąca różnicę stawki opłaty manipulacyjnej zgodnej z Tabelą Opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.”.

- Pkt. 6 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują brzmienie:

„1) Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu):

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r.: : 241 794 tys. zł

2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10;

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- - za ostatnie 3 lata: 1,53%
- - za ostatnie 5 lata: -1,83%
- - za ostatnie 10 lat: 6,08%”.

W części „SUBFUNDUSZ GLOBALNY STRATEGII ALTERNATYWNYCH”:

- Pkt. 2 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują 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, lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje, funduszy zagranicznych inwestujących głównie w obligacje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Subfundusz lokuje swoje środki w tytuły uczestnictwa funduszy operujących w różnych segmentach światowego rynku finansowego i nie można wskazać jednego głównego rynku, który miałby decydujący wpływ na wyniki Subfunduszu. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

Lokowanie aktywów Subfunduszu opiera się na następujących zasadach:

- a) Fundusz lokuje środki Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne na podstawie oceny wyników funduszy zagranicznych, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych.
- b) Lokowanie Aktywów Subfunduszu w inne instrumenty niż tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, wskazane w § 86, opiera się na:
 - w przypadku depozytów w bankach krajowych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków krajowych,
 - w przypadku depozytów w bankach zagranicznych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków zagranicznych.,
 - w przypadku transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) – możliwej do uzyskania rentowności i płynności transakcji z przyrzeczeniem odkupu.”.

- Pkt. 5 ppkt. 2 oraz 3 otrzymują brzmienie:

„2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnika WKC”) odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic (wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok) a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A:

- a) Wskaźnik WKC: 3,31 %
- b) wartości wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2015.
- c) wskazanie wszystkich kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.
 - (1) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - (2) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie były oferowane w roku 2015.

3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika.

Na dzień aktualizacji Prospektu, Fundusz pobiera następujące opłaty manipulacyjne

uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w łącznej maksymalnej wysokości 5 % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia Jednostek Uczestnictwa,
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wpłacanych środków,
- c) opłata manipulacyjna z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa stanowiąca różnicę stawki opłaty manipulacyjnej zgodnej z Tabelą Opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.”.

- Pkt. 6 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują brzmienie:

„1) Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu):

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r.: .: 14 833 tys. zł

2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10;

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: -2,25 %
- za ostatnie 5 lat: 0,71 %
- za ostatnie 10 lat: 0,56%”.

W części „SUBFUNDUSZ GLOBALNY AKCJI”:

- Pkt. 2 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują 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, lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje wynosi 70% Aktywów Subfunduszu. Pozostałe środki Subfunduszu Fundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

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

Lokowanie aktywów Subfunduszu opiera się na następujących zasadach:

- a) Fundusz lokuje środki Subfunduszu przede wszystkim w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne na podstawie oceny wyników funduszy zagranicznych, realizowanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych.
- b) Lokowanie Aktywów Subfunduszu w inne instrumenty niż tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, wskazane w § 86, opiera się na:

- w przypadku depozytów w bankach krajowych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków krajowych,
- w przypadku depozytów w bankach zagranicznych – możliwej do uzyskania rentowności i płynności lokat w ramach grupy renomowanych banków zagranicznych.,
- w przypadku transakcji kupna z przyrzeczeniem odkupu (transakcje typu buy sell back) – możliwej do uzyskania rentowności i płynności transakcji z przyrzeczeniem odkupu.”.

- Pkt. 5 ppkt. 2 oraz 3 otrzymują brzmienie:

„2) wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych („wskaźnika WKC”) odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa oraz opisem różnic w opłatach i kosztach związanych z poszczególnymi kategoriami jednostek uczestnictwa, z uwzględnieniem podstaw tych różnic (wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok) a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu nie włączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A:

- a) Wskaźnik WKC: 3,95 %
- b) wartości wskaźnika WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za rok 2015.
- c) wskazanie wszystkich kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych.
 - (1) koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - (2) opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez uczestnika,

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Jednostki Uczestnictwa kategorii B nie były oferowane w roku 2015.

3) wskazanie opłat manipulacyjnych z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz innych opłat uiszczanych bezpośrednio przez uczestnika.

Na dzień aktualizacji Prospektu, Fundusz pobiera następujące opłaty manipulacyjne uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika:

- a) opłata manipulacyjna z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa kategorii A w łącznej maksymalnej wysokości 5 % wartości wpłacanych środków, pobierana w momencie zbycia Jednostek Uczestnictwa,
- b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wpłacanych środków,
- c) opłata manipulacyjna z tytułu zamiany Jednostek Uczestnictwa stanowiąca różnicę stawki opłaty manipulacyjnej zgodnej z Tabelą Opłat, a stawką opłaty manipulacyjnej pobieraną w Subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane.”.

- Pkt. 6 ppkt. 1 oraz 2 otrzymują brzmienie:

„1) Wartość aktywów netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego, zgodną z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Funduszu):

Wartość aktywów netto Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 r.: : 60 306 tys. zł

- 2) wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 2 lata, w przypadku funduszy prowadzących działalność nie dłużej niż 3 lata, albo za ostatnie 3, 5 i 10 lat, w przypadku pozostałych funduszy; średnią stopę zwrotu dla danego okresu oblicza się, dzieląc stopę obliczoną na podstawie wartości aktywów netto funduszu na jednostkę uczestnictwa na koniec ostatniego roku obrotowego i na koniec roku obrotowego poprzedzającego okres, dla którego jest dokonywane obliczenie, przez odpowiednio 2, 3, 5 albo 10;

Wielkość średniej rocznej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa:

- za ostatnie 3 lata: 10,00 %
- za ostatnie 5 lat: 7,21 %
- za ostatnie 10 lat: 3,17%”.

W Rozdziale 4. pkt. 1) otrzymuje następujące brzmienie:

„Bank Millennium Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Numery telekomunikacyjne: tel. 0 801 331 331, 0 22 598 40 40”.

W Rozdziale 5. pkt. 2) otrzymuje następujące brzmienie:

„1) MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.

Podmiot świadczy usługi jedynie wobec Klientów, którzy zawarli z Millennium Domem Maklerskim S.A. Umowę o świadczenie usług brokerskich oraz prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.

a) Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne:

Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Tel. 0 22 598 26 00/01, fax. 0 22 598 26 99

b) Zakres świadczonych usług:

przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany jednostek uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz udostępnianie informacji o Funduszu

c) Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać:

- w siedzibie Towarzystwa,
- pod numerem telefonu: 0 22 598 29 70
- na stronie internetowej: www.millenniumtfi.pl

2) BANK MILLENNIUM S.A.

a) Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne:

Bank Millennium Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Tel. 0 801 331 331, 022 598 40 40

b) zakres świadczonych usług:

przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany jednostek uczestnictwa, innych

oświadczeń woli składanych przez uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia jednostek uczestnictwa oraz udostępnianie informacji o Funduszu.

c) Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać:

- w siedzibie Towarzystwa,
- pod numerem telefonu: 0 22 598 29 70,
- na stronie internetowej: www.millenniumtfi.pl

3) OPEN FINANCE S.A.

a) Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne:

Open Finance S.A.
Siedziba: Warszawa
Adres: Wołoska 18, 02 -675 Warszawa
Tel. 022 640 23 70

b) Zakres świadczonych usług:

przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany jednostek uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz udostępnianie informacji o Funduszu

c) Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać:

- w siedzibie Towarzystwa,
- pod numerem telefonu: 0 22 598 29 70,
- na stronie internetowej: www.millenniumtfi.pl

4) DOM MAKLERSKI BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

d) Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne:

Siedziba: Warszawa
Adres: 00-517 Warszawa
ul. Marszałkowska 78/80

b) Zakres świadczonych usług:

przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany jednostek uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz udostępnianie informacji o Funduszu.

c) Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać:

- w siedzibie Towarzystwa,
- pod numerem telefonu: 0 22 598 29 70,
- na stronie internetowej: www.millenniumtfi.pl

5) ProService Agent Transferowy S. A.

a) Firma, siedziba, adres, numery telekomunikacyjne:

ProService Agent Transferowy S. A.
Siedziba: Warszawa
Adres: Puławska 436, 02 -801 Warszawa
Tel. (+48 22) 58 81 900

b) Zakres świadczonych usług:

przyjmowanie zleceń nabycia, odkupienia i zamiany jednostek uczestnictwa, innych oświadczeń woli składanych przez uczestników i klientów Funduszu oraz dokumentów wymaganych prawem związanych z uczestnictwem w Funduszu, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia jednostek uczestnictwa oraz udostępnianie informacji o Funduszu.

e) Informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa można uzyskać:

- w siedzibie Towarzystwa,
- pod numerem telefonu: 0 22 598 29 70,
- na stronie internetowej: www.millenniumtfi.pl.”

Rozdział 7, Załącznik nr. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

ZALĄCZNIK 1: WYKAZ DEFINICJI POJĘĆ I OBJAŚNIEŃ SKRÓTÓW UŻYTYCH W TREŚCI PROSPEKTU

- 1) **Agent Transferowy** - wydzielona jednostka organizacyjna podmiotu, który na zlecenie Funduszu prowadzi rejestr Uczestników Funduszu oraz subrejstry Uczestników Funduszu dla każdego Subfunduszu,
- 2) **Depozytariusz** – Bank Millennium Spółka Akcyjna,
- 3) **Dystrybutor** - w zależności od kontekstu i umiejscowienia w treści Prospektu, odpowiednio jeden lub każdy z podmiotów wymienionych w Rozdziale 5 pkt. 2,
- 4) **Dzień Wyceny** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i dokonuje się wyceny aktywów Funduszu, aktywów Subfunduszu, ustalana jest wartość aktywów netto Funduszu, wartość aktywów netto Subfunduszu i wartość Jednostki Uczestnictwa,
- 5) **Fundusz** - Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
- 6) **Jednostka Uczestnictwa** – prawo majątkowe uczestnika Funduszu do udziału w aktywach netto danego Subfunduszu, Subfundusze mogą zbywać Jednostki Uczestnictwa kategorii A lub kategorii B,
- 7) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego
- 8) **KPWIG** – Komisja Papierów Wartościowych i Giełd,
- 9) **Prospekt** - prospekt informacyjny Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego,
- 10) **Rejestr** – elektroniczna ewidencja danych dotycząca danego uczestnika Funduszu, wraz z wydzielonymi w ramach Rejestru subrejestrami danego uczestnika Funduszu, na których ewidencjonowane są Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy,
- 11) **Rozporządzenie** - rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2009 r. r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, a także skrótu tego prospektu (Dz.U. z dn. 02/02/2009 nr 17 poz. 88),
- 12) **Statut** - statut Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego,
- 13) **Subfundusz Absolute Return** –Subfundusz Absolute Return wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO,
- 14) **Subfundusz Obligacji Korporacyjnych** –Subfundusz Obligacji Korporacyjnych wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO,
- 15) **Subfundusz Globalny Akcji** –Subfundusz Globalny Akcji wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO,
- 16) **Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu** –Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO,
- 17) **Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych** –Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO
- 18) **Subfundusz, Subfundusze** – określony subfundusz lub wszystkie subfundusze wydzielone w Funduszu.
- 19) **Towarzystwo** – Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna,
- 20) **Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz jest zapisana w Rejestrze przynajmniej część Jednostki Uczestnictwa,
- 21) **Ustawa** - ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.). Od dnia 4 czerwca 2016 roku *Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami*

inwestycyjnymi(Dz.U. 2004 nr 146 poz. 1546).

- 22) **Wartość Aktywów Netto** – wartość Aktywów Funduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny,
- 23) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość aktywów danego Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania tego Subfunduszu w Dniu Wyceny oraz o zobowiązania Funduszu w zakresie proporcjonalnym do udziału wartości aktywów netto tego Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto, zgodnie z § 33, § 43, § 73, § 83, § 93 i §123 Statutu,
- 24) **Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa** - Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w Dniu Wyceny.”.

Aktualizacji ulega „SPIS TREŚCI”.

Zmiany wchodzi w życie z dniem ogłoszenia.