

Protokół zmian
z dnia 10 października 2016 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)

W związku z wymogami zawartymi w §22 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 (Dz. U. z dnia 12 czerwca 2013 roku), Prospekt został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej zmienia się zapis:

Dodaje się pkt. 2). „Subfundusz Konserwatywny.”.

Tym samym pkt. 2) staje się pkt. 3); pkt. 3) staje się pkt. 4); pkt. 4) staje się pkt. 5); pkt. 5) staje się pkt. 6),

oraz dodaje się

datę bieżącej aktualizacji: „10 października 2016 r.”

2. W Rozdziale II „Dane o towarzystwie funduszy inwestycyjnych” w pkt. 9 wykreśla się:
„MILLENNIUM PREMIUM BRANDS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY W LIKIDACJI”

3. Po Rozdziale III „Dane o funduszu” po opisie dotyczącym „Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych” dodaje się:

„SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY

1. ZASADY PRZEPROWADZANIA ZAPISÓW NA JEDNOSTKI UCZESTNICTWA.

1) zasady, miejsca i terminy:

a) składania zapisów na jednostki uczestnictwa.

Osobami uprawnionymi do zapisu na Jednostki Uczestnictwa są osoby fizyczne, osoby prawne i jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej. Zapisy mogą być dokonywane osobiście przez osoby wskazane powyżej albo przez pełnomocnika (postanowienia § 11 Statutu stosuje się odpowiednio).

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa będą przyjmowane w siedzibie Towarzystwa w dniu wejścia w życie zmian Statutu w zakresie utworzenia nowych subfunduszy i będą trwały 1 dzień. Osoba zapisująca się na Jednostki Uczestnictwa składa wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu na Jednostki Uczestnictwa. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Jednostki Uczestnictwa ponosi osoba dokonująca zapisów na Jednostki Uczestnictwa. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

Łączna wysokość wpłat do Funduszu zebranych w drodze zapisów na Jednostki Uczestnictwa nie może być niższa niż równowartość w EUR 4.000.000 złotych, przeliczonych według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski w dniu zapisów.

Łączna wysokość wpłat do nowego subfunduszu zebranych w drodze zapisów nie może być

niższa niż równowartość 200 000 złotych w walucie, w której przyjmowane będą wpłaty tytułem zapisu na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu, przeliczonych według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski w dniu zapisów. Cena Jednostki Uczestnictwa objętej zapisami wynosi równowartość 100 złotych, po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski w dniu przydziału Jednostek Uczestnictwa. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej od wpłat dokonanych w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa.

b) dokonywania wpłat w ramach zapisów.

Wpłaty w ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa przyjmowane będą w złotych, przelewem na wydzielony rachunek bankowy Towarzystwa prowadzonych przez Depozytariusza. Za termin dokonania wpłaty uznaje się datę uznania rachunku bankowego Towarzystwa.

2) termin przydziału jednostek uczestnictwa.

W terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje poprzez wpisanie do Rejestru liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną przez zapisującego się wpłatę, powiększoną o wartość odsetek naliczonych przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa do dnia przydziału. Wpis do Rejestru liczby nabytych Jednostek Uczestnictwa wywołuje skutki prawne z chwilą wpisania Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

3) wskazanie przypadków, w których Towarzystwo jest obowiązane niezwłocznie zwrócić wpłaty do Funduszu, wraz z odsetkami od wpłat naliczonymi przez Depozytariusza.

Towarzystwo zwraca wpłaty do Funduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza do dnia wystąpienia jednej z poniżej wskazanych przesłanek, w terminie 14 dni od dnia:

- a) w którym postanowienie sądu o odmowie wpisu Funduszu do rejestru stało się prawomocne, lub
- b) w którym decyzja Komisji Nadzoru Finansowego o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Funduszu stała się ostateczna, lub
- c) w którym upłynął termin: zebrania przez Towarzystwo wpłat w wysokości równowartości w EUR 4.000.000 złotych albo 6 miesięcy od dnia doręczenia zezwolenia na utworzenie Funduszu, Towarzystwo nie złożyło wniosku o wpisanie Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych.

4) określenie minimalnej kwoty wpłat do nowego Subfunduszu, niezbędnej do jego utworzenia.

Wysokość zebranych przez Towarzystwo wpłat na Jednostki Uczestnictwa nowego Subfunduszu nie może być niższa niż równowartość w EUR 200.000 złotych, przeliczonych według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski w dniu zapisów.

5) zasady postępowania w przypadku, gdy w ramach zapisów na jednostki uczestnictwa, które mają być związane z nowym Subfunduszem, nie zostanie zebrana kwota, o której mowa w pkt 4.

Towarzystwo zwraca, w terminie określonym w pkt 3, wpłaty na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu wraz z wartością otrzymanych pożytków i odsetkami naliczonymi przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na rachunek Towarzystwa prowadzony przez Depozytariusza do dnia zwrotu.

2. ZWIĘZŁY OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ SUBFUNDUSZU.

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. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% Aktywów Subfunduszu. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w obligacje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu może być lokowane łącznie w obligacje, instrumenty rynku pieniężnego i listy zastawne banków hipotecyjnych. Również nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu może być lokowane w akcje. 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:

1. Decyzje o doborze akcji, praw do akcji oraz praw poboru będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - oczekiwanych poziomów wypłat dywidend i polityki spółki w tym zakresie,
 - oceny perspektyw ekonomicznych spółki, w szczególności na podstawie spodziewanej dynamiki rozwoju, pozycji rynkowej, branży, produktów i wzrostu wyników finansowych,
 - udziału akcji w indeksach giełdowych,
 - porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
 - płynności akcji,
 - ryzyka kursowego waluty, w przypadku lokat zagranicznych,
 - spełnienia zasad dywersyfikacji lokat.
2. Decyzje o doborze obligacji, listów zastawnych oraz instrumentów rynku pieniężnego będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - oczekiwanych poziomów wypłacanych odsetek,
 - sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego,
 - bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
 - ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
 - płynności poszczególnych papierów wartościowych.
3. Decyzje dotyczące inwestycji w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
 - oczekiwanych poziomów dywidend wypłacanych przez fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą oraz polityki dywidendowej funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą,
 - oceny wyników inwestycyjnych, dokonywanej w oparciu o wskaźniki służące do analizy funduszy inwestycyjnych,
 - poziomu opłat i prowizji obowiązujących w danym funduszu,
 - częstotliwości i dostępności wyceny,
 - poziomu wpłat minimalnych.
4. 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.

3) jeżeli Subfundusz odzwierciedla skład uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych - wskazanie tego indeksu, rynku, którego indeks dotyczy, oraz stopnia odzwierciedlenia indeksu przez Subfundusz:

Nie ma zastosowania.

4) jeżeli wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może się charakteryzować dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela lub z przyjętej techniki zarządzania portfelem - wyrażne wskazanie tej cechy:

Wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może charakteryzować się wysoką zmiennością wynikającą ze składu portfela.

5) jeżeli Fundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne - wskazanie tej informacji wraz z określeniem wpływu zawarcia takich umów, w tym umów, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, na ryzyko związane z przyjętą polityką inwestycyjną:

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Takie umowy będą zawierane w celu sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze: zmianą kursów, cen lub wartości aktywów Subfunduszu albo aktywów, które Fundusz zamierza w przyszłości nabyć na rzecz Subfunduszu; zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu lub lokatami, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości; zmianą wysokości stóp procentowych w związku z

lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

Umowy zawierane w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego będą miały za zadanie ograniczanie ryzyka inwestycyjnego, w szczególności ryzyka stóp procentowych oraz ryzyka walutowego, natomiast w związku z umowami zawieranymi w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu

- 6) jeżeli udzielono gwarancji wypłaty określonej kwoty z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa - wskazanie gwaranta oraz warunków gwarancji.
Nie ma zastosowania.

3. OPIS RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W JEDNOSTKI UCZESTNICTWA SUBFUNDUSZU, W TYM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU:

- 1) opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.
- a) **Ryzyko rynkowe** - wynika ze zmian czynników rynkowych, które przekładają się na zmienności cen instrumentów finansowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu. Ryzyko rynkowe jest w szczególności związane z ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem walutowym oraz ryzykiem cen kapitałowych. Ze względu na charakter Subfunduszu występuje wysokie ryzyko rynkowe.
- b) **Ryzyko stopy procentowej** - zmienność poziomu stóp procentowych w gospodarce przekłada się na wyceny instrumentów finansowych. Wartość dłużnych papierów wartościowych, które będą stanowić największą część portfela lokat subfunduszu (uwzględniając jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zagranicznych inwestujące w instrumenty dłużne) jest ściśle związana z poziomem rynkowych stóp procentowych. Poziom stóp procentowych wpływa także na ceny akcji. Podwyższenie stóp procentowych powoduje wzrost atrakcyjności lokat alternatywnych w stosunku do akcji (lokat bankowych, papierów dłużnych), co może spowodować spadek cen akcji na giełdzie. Podwyżka stóp procentowych może wiązać się także ze zwiększeniem kosztów finansowych ponoszonych przez firmy, co może prowadzić do spadku poziomu generowanego zysku netto i tym samym spadku cen akcji na giełdzie.
- c) **Ryzyko walutowe** - ryzyko to wynika z faktu dokonywania lokat w papiery wartościowe na rynkach zagranicznych lub w papiery wartościowe albo depozyty albo inne lokaty denominowane w walutach obcych lub w waluty albo instrumenty pochodne oparte o kursy walut. Poziom rentowności takich lokat, oprócz innych czynników, będzie zależał od wzajemnych kursów walut i kursu waluty polskiej względem walut obcych. Duża zmienność kursów walutowych może powodować zwiększenie zmienności wartości jednostki uczestnictwa Subfunduszu. Ponadto znaczące zmiany na rynku walutowym mogą wpływać na kursy instrumentów finansowych na rynku polskim i denominowanych w walucie polskiej z uwagi na zmieniającą się atrakcyjność takich inwestycji dla inwestorów zagranicznych.
- d) **Ryzyko cen instrumentów kapitałowych** - rynkowe ceny instrumentów finansowych kształtowane są przez szereg czynników wpływających na ich sytuację finansową, np.: perspektywy rozwoju, zyskowność, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregokolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji i pozostałych instrumentów emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o analizę fundamentalną.
- e) **Ryzyko kredytowe** - ryzyko kredytowe związane jest z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek. Przedsiębiorstwa komercyjne lub kraje emitujące papiery dłużne w przypadku pogorszenia się warunków makroekonomicznych, politycznych, społecznych, nieefektywnego gospodarowania własnymi zasobami lub działania innych, niekorzystnych czynników mogą stać się niezdolne do obsługi własnego zadłużenia i spowodować częściową lub całkowitą utratę wartości rynkowej ich zobowiązań. Istnieje również ryzyko spadku wartości dłużnych papierów wartościowych w wyniku pogorszenia się oceny wiarygodności kredytowej emitenta, w szczególności przez

agencje ratingowe. Ryzyko kredytowe dotyczy także banków, w których Fundusz będzie lokował środki finansowe w celu utrzymania płynności lub, z którymi zawarł umowy, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne. Wpływ ryzyka kredytowego będzie znacznie ograniczony poprzez stosowanie zasad dywersyfikacji inwestycji.

- f) **Ryzyko rozliczenia** - transakcje zawarte przez Subfundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami lub też rozliczenie może być niezgodne z zawartą umową, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów Subfunduszu związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.
 - g) **Ryzyko płynności** - ryzyko to występuje w przypadku braku możliwości realizacji transakcji sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych bez znacznego wpływu na ich wartość. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z takiej inwestycji a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wartość aktywów Subfunduszu.
 - h) **Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów** - jeżeli Depozytariusz zaprzestanie świadczenia wszystkich lub części usług na rzecz Subfunduszu mogą wystąpić ograniczenia w zakresie dostępu do aktywów. Ograniczona możliwość dysponowania aktywami Subfunduszu może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów.
 - i) **Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków** - istnieje ryzyko znacznego uzależnienia wyników Subfunduszu od stóp zwrotu z jednej inwestycji. W celu ograniczenia tego ryzyka Subfundusz będzie stosował zasadę dywersyfikacji.
 - j) **Ryzyko niedopuszczenia walorów do notowań giełdowych** - w przypadku papierów wartościowych nabywanych na rynku pierwotnym może się zdarzyć, że nie spełnią one kryteriów dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. W tym przypadku ich płynność będzie ograniczona, co może wpłynąć również na wycenę.
 - k) **Ryzyko braku możliwości umorzenia tytułów uczestnictwa** - w związku z możliwym zawieszeniem odkupu tytułów uczestnictwa przez fundusz inwestycyjny będący składnikiem aktywów, istnieje ryzyko braku możliwości zbycia składników aktywów stanowiących znaczny udział w aktywach funduszu
- 2) **opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu, w tym w szczególności ryzyka:**
- a) **Nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją:** ryzyko to wynika z przyjętej polityki inwestycyjnej, w szczególności możliwych zmian wartości instrumentów wchodzących w skład aktywów Subfunduszu spowodowanych czynnikami rynkowymi.
 - **Ryzyko związane z zawarciem określonych umów** - Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość Jednostki Uczestnictwa umów związanych w szczególności z zabezpieczaniem inwestycji Funduszu w instrumenty denominowane w walutach obcych.
 - **Ryzyko związane ze szczególnymi warunkami transakcji zawartych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu** - Uczestnik powinien brać pod uwagę możliwość wpływu na wartość Jednostki Uczestnictwa transakcji związanych z nabywaniem i zbywaniem aktywów Subfunduszu, w szczególności możliwość opóźnień w ich realizacji bądź rozliczeniu, spowodowanych czynnikami niezależnymi od Towarzystwa.
 - **Ryzyko związane z udzielonymi gwarancjami** - nie dotyczy. Fundusz ani żaden inny podmiot nie udzielił gwarancji osiągnięcia określonej stopy zwrotu.
 - b) **wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma ograniczony wpływ.**
 - otwarcie likwidacji Subfunduszu lub Funduszu
 - przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo
 - zmiana Depozytariusza lub podmiotu obsługującego Fundusz
 - zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu
 - c) **niewypłacalności gwaranta** - nie dotyczy. Fundusz ani żaden inny podmiot nie gwarantują określonej stopy zwrotu.
 - d) **inflacji** - ryzyko związane ze zmianami poziomów rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na ceny instrumentów wchodzących w skład aktywów Subfunduszu. Wynika to

z faktu, iż część aktywów Subfunduszu może być lokowana w papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu. W takim przypadku wzrost inflacji może przełożyć się na niższą realną stopę zwrotu z inwestycji.

- e) **związanego z regulacjami prawnymi dotyczącymi Subfunduszu, w szczególności w zakresie prawa podatkowego** - ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku.

4. WSKAZANIE METODY POMIARU EKSPOZYCJI.

Fundusz dokonuje pomiaru ekspozycji metodą brutto i metodą zaangażowania zgodnie z art. 6-11 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. Przez ekspozycję AFI rozumie się wyrażoną w walucie, w której wyceniane są aktywa alternatywnego funduszu inwestycyjnego, kwotę zaangażowania tego funduszu uwzględniającą wszystkie aktywa i zobowiązania funduszu, instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6, albo instrumenty pochodne właściwe AFI, pożyczki, których przedmiotem są środki pieniężne lub papiery wartościowe, oraz inne umowy wiążące się ze zwiększeniem zaangażowania funduszu, gdy ryzyko i korzyści wynikające z tych umów dotyczą tego funduszu.

Subfundusz będzie stosował dźwignię finansową skutkującą zwiększeniem ekspozycji AFI poprzez stosowanie instrumentów pochodnych w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych. Umowy których przedmiotem są instrumenty pochodne, zgodnie ze statutem, mogą być zawierane tylko i wyłącznie w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego.

5. OKREŚLENIE PROFILU INWESTORA, KTÓRY BĘDZIE UWZGLĘDNIŁ ZAKRES CZASOWY INWESTYCJI ORAZ POZIOM RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ SUBFUNDUSZU:

Subfundusz przeznaczony jest dla inwestorów akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego i oczekujących wzrostu oszczędności w średnim i długim okresie, na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz na rynku dłużnych papierów wartościowych.

6. INFORMACJE O WYSOKOŚCI OPŁAT I PROWIZJI ZWIĄZANYCH Z UCZESTNICTWEM W SUBFUNDUSZU, SPOSOBIE ICH NALICZANIA I POBIERANIA ORAZ O KOSZTACH OBCIĄŻAJĄCYCH SUBFUNDUSZ

- 1) wskazanie przepisów Statutu określających rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.

W § 52 Statutu określone zostały: rodzaj, maksymalna wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenie Towarzystwa oraz terminy, w których najczęściej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów.

- 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:

Nie dotyczy.

WKC dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B:

Nie dotyczy.

- 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.
- 4) wskazanie opłaty zmiennej, będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowanej w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu.
Towarzystwo nie pobiera opłaty zmiennej będącej częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu.
- 5) wskazanie maksymalnej wysokości wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku o którym mowa w art. 101 ust. 5 ustawy, wskazanie również maksymalnego poziomu wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją wspólnego inwestowania zarządzanych przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Fundusz lokuje powyżej 50 % swoich aktywów w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania.
Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem wynosi 2,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
- 6) wskazanie istniejących umów lub porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot, w tym wskazanie usług dodatkowych oraz wskazanie wpływu tych usług na wysokość prowizji pobieranych przez podmiot prowadzący działalność maklerską oraz na wysokość wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.
Nie istnieją powyżej określone umowy.
Nie stosuje się.

7. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE W UJĘCIU HISTORYCZNYM.

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

Nie dotyczy.

- 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;

Nie dotyczy.

- 3) jeżeli Subfundusz stosuje wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlający zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, zwany dalej "wzorcem" (benchmark) - wskazanie tego wzorca, a także informacji o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce;

Subfundusz nie posiada wzorca (benchmark) służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

- 4) informację o średnich stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca, odpowiednio dla okresów, o których mowa w pkt 2;

Nie dotyczy.

- 5) Indywidualna stopa zwrotu uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.
Nie dotyczy.”

4. W Rozdziale III - „Dane o funduszu” w opisach dotyczących Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych; Subfunduszu Absolute Return; Subfunduszu Globalny Stabilnego Wzrostu; Subfunduszu Globalny Strategii Alternatywnych; Subfunduszu Globalny Akcji, pkt. 3) litera b) otrzymują następujące brzmienie:

„b) opłatę manipulacyjną z tytułu zbycia Jednostek Uczestnictwa, pobieraną przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B, w łącznej maksymalnej wysokości 5% wartości wypłacanych środków.”

5. W Rozdziale 7 „ZAŁĄCZNIKI” w Załączniku nr 1, po pkt. 13) dodaje się pkt. 14):

„14) **Subfundusz Konserwatywny** - Subfundusz Konserwatywny wydzielony w ramach Funduszu Millennium SFIO.”

Tym samym dotychczasowy pkt. 14) staje się pkt. 15); pkt. 15) staje się pkt. 16); 16) staje się pkt. 17); 17) staje się pkt. 18); 18) staje się pkt. 19); 19) staje się pkt. 20); 20) staje się pkt. 21); 21) staje się pkt. 22); 22) staje się pkt. 23); 23) staje się pkt. 24); 24) staje się pkt. 25).

6. W Rozdziale 7, zmianie ulega Załączniku nr 2 - „STATUT MILLENNIUM SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO” zgodnie z Protokołem zmian z dnia 2 września 2016 roku, stanowiącym załącznik do ogłoszenia z dnia 10 października 2016 roku.

8. Aktualizacji podlega także „SPIS TREŚCI”.