

OKRESOWA INFORMACJA DLA INWESTORA

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Niniejszy dokument „Okresowa Informacja dla Inwestora Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” (dalej jako: **Informacja dla Inwestora**) sporządzony został na mocy art. 222b Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157 z późn. zm)

Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Inwestora:

25 maja 2017 r., Warszawa

Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Inwestora:

25 maja 2017 r., Warszawa

- 1) Procent aktywów AFI będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością:
 1. Fundusz nie posiada aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

- 2) Aktualny profil ryzyka :
 1. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych: 2
 2. Subfundusz Konserwatywny: 3 *
 3. Subfundusz Absolute Return: 4
 4. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu: 4
 5. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych: 4
 6. Subfundusz Globalny Akcji: 5

- 3) Główne cechy systemu zarządzania ryzykiem AFI:
 1. Stanowisko do spraw monitorowania ryzyka inwestycyjnego jest wyodrębnione w strukturze organizacyjnej Towarzystwa. Stała funkcja Zarządzającego Ryzykiem jest niezależna od jednostek Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych.
 2. Do głównych zadań Zarządzającego Ryzykiem należą, m.in.:
 - i. Wdrażanie procesów, metod i procedur zarządzania ryzykiem.
 - ii. Monitorowanie aktualnego poziomu ryzyka Funduszu.
 - iii. Monitorowanie limitów inwestycyjnych Funduszu.
 - iv. Weryfikacja zgodności aktualnego poziomu ryzyka ponoszonego przez Fundusz z profilem ryzyka Funduszu.
 3. Rodzaje ryzyka monitorowane przez Zarządzającego Ryzykiem obejmują w szczególności:
 - i. Ryzyko rynkowe.
 - ii. Ryzyko płynności.
 - iii. Ryzyko kredytowe, łącznie z ryzykiem kontrahenta.
 - iv. Ryzyko dźwigni finansowej.

**Profil ryzyka szacunkowy wyliczony w oparciu o hipotetyczny skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.*

- 4) Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej:
1. Maksymalny poziom dźwigni finansowe obliczanej metodą zaangażowania ustalono na poziomie 200% aktywów netto dla każdego z Subfunduszy.
 2. Fundusz nie wykorzystuje ponownie zabezpieczeń oraz nie posiada gwarancji udzielonych na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej.
 3. Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej za okres 1Q 2017:

<i>Stan</i>	<i>Absolute Return</i>	<i>Globalny Akcji</i>	<i>Globalny Strategii Alternatywnych</i>	<i>Globalny Stabilnego Wzrostu</i>	<i>Obligacji Korporacyjnych</i>	<i>Konserwatywny*</i>
<i>Stan na 31-03-2017</i>	132%	104%	98%	103%	110%	110%
<i>Min</i>	123%	103%	98%	99%	106%	88%
<i>Średnia</i>	131%	106%	100%	102%	111%	116%
<i>Max</i>	138%	114%	106%	107%	115%	195%
<i>Limit (max)</i>	200%	200%	200%	200%	200%	200%

*Subfundusz w 1Q 2017 był w okresie budowania portfela inwestycyjnego, istotny wpływ wpłat uczestników na wysokość dźwigni finansowej.