

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 Okresowej Informacji dla Inwestora:

19 sierpnia 2019 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 (PLN): 2
2. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (EUR): 4
3. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (USD): 5
4. Subfundusz Konserwatywny: 3
5. Subfundusz Absolute Return (PLN): 4
6. Subfundusz Absolute Return (EUR): 4
7. Subfundusz Absolute Return (USD): 5
8. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (PLN): 4
9. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (EUR): 4
10. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (USD): 5
11. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych (PLN): 4
12. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych (EUR): 4
13. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych (USD): 5
14. Subfundusz Globalny Akcji (PLN): 5
15. Subfundusz Globalny Akcji (EUR): 5
16. Subfundusz Globalny Akcji (USD): 6

3) Główne cechy systemu zarządzania ryzykiem AFI:

1. W strukturze organizacyjnej Towarzystwa wyodrębniono Biuro Zarządzania Ryzykiem (BZR), które jest niezależne od jednostek Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych.
2. Do głównych zadań BZR 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 BZR obejmują w szczególności:
 - i. Ryzyko rynkowe.
 - ii. Ryzyko płynności.
 - iii. Ryzyko kredytowe, łącznie z ryzykiem kontrahenta.
 - iv. Ekspozycję AFI.
 - v. Ryzyko operacyjne..

4) Informacja odnośnie poziomu dźwigni finansowej:

1. Maksymalny poziom dźwigni finansowej obliczanej metodą zaangażowania ustalono:
 - i. Subfundusz Absolute Return: 200% aktywów netto;
 - ii. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych: 200% aktywów netto;
 - iii. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych: 150% aktywów netto;

- iv. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu: 150% aktywów netto;
 - v. Subfundusz Globalny Akcji: 150% aktywów netto;
 - vi. Subfundusz Konserwatywny: 150% aktywów netto;
2. Fundusz nie wykorzystuje ponownie zabezpieczeń oraz nie posiada gwarancji udzielonych na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej.
3. Informacja odnośnie poziomu ekspozycji AFI za okres II kwartał 2019:

<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 30-06-2019</i>	108%	111%	104%	102%	125%	102%
<i>Min</i>	106%	105%	102%	102%	125%	101%
<i>Średnia</i>	138%	108%	105%	104%	161%	102%
<i>Max</i>	166%	112%	115%	107%	173%	105%
<i>Limit (max)</i>	200%	150%	150%	150%	200%	150%