

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 2020 r., poz. 95)

Data i miejsce sporządzenia Okresowej Informacji dla Inwestora:

22 grudnia 2020r., 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) Od ostatniej publikacji okresowej informacji nie nastąpiła zmiana procedur zarządzania ryzykiem płynności.

3) Aktualny profil ryzyka :

1. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (PLN): 3
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): 5
7. Subfundusz Absolute Return (USD): 5
8. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (PLN): 4
9. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (EUR): 5
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): 6
16. Subfundusz Globalny Akcji (USD): 6

4) 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.

5) 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 III kwartał 2020:

<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>
Stan na 30-09-2020	111%	126%	117%	114%	132%	109%
Min	108%	114%	110%	106%	121%	103%
Średnia	112%	120%	120%	111%	130%	107%
Max	129%	130%	156%	117%	135%	118%
Limit (max)	200%	150%	150%	150%	200%	150%

Przekroczenie limitu dla Subfunduszu Globalnego Strategii Alternatywnych związane było z wpłatą nowych środków stanowiącą ponad 20% aktywów.