

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:

8 marca 2022 r., Warszawa

- 1) Procent aktywów AFI będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością:
 1. Fundusz nie posiada aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich nie płynnością.
- 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): 6
 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 2021r. :

<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 30-09-2021</i>	109%	113%	306%	111%	132%	110%
<i>Min</i>	108%	109%	100%	107%	127%	102%
<i>Średnia</i>	111%	111%	105%	111%	129%	105%
<i>Max</i>	117%	115%	306%	119%	132%	115%
<i>Limit (max)</i>	200%	150%	150%	150%	200%	150%

W przypadku Subfunduszu Globalnego Strategii Alternatywnych w dniu 30 września 2021 r doszło do aktywnego przekroczenia limitu ekspozycji AFI. Na przekroczenie limitu miały wpływ transakcje sprzedaży oraz zakupu tytułów uczestnictwa w związku ze zmienioną strategią inwestycyjną subfunduszu. Zgodnie z uchwałą Zarządu dla tego subfunduszu od dnia 29.09.2021 obowiązywała nowa strategia inwestycyjna. Transakcje zawarte w celu dostosowania do nowej strategii inwestycyjnej spowodowały skokowy i krótkotrwały wzrost wartości aktywów.