

**Protokół zmian
z dnia 28 grudnia 2022 r.
w Prospekcie Informacyjnym Millennium Specjalistycznego
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
(z wydzielonymi subfunduszami)**

W związku z wymogami zawartymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów 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 oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 13 października 2017 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy, Prospekt Informacyjny Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej również jako: „Prospekt”) został zmieniony w następujący sposób:

1. Na stronie tytułowej zmienia się zapis:

datę bieżącej aktualizacji: 1 stycznia 2023 r.
data ostatniego tekstu jednolitego: 1 stycznia 2023 roku.

2. W Rozdziale 6 zmienia się 10, który otrzymuje następujące brzmienie:

„ Zasada „nie czyn poważnych szkód” stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej (ESG).”

3. W Rozdziale 6 po pkt 10 dodaje się pkt 11, który otrzymuje następujące brzmienie:

„11. INFORMACJE UJAWNIANE NA PODSTAWIE ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) 2022/1288 Z DNIA 6 KWIETNIA 2022 R. UZUPEŁNIAJĄCE ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2019/2088 W ZAKRESIE REGULACYJNYCH STANDARDÓW TECHNICZNYCH OKREŚLAJĄCYCH SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE TREŚCI I SPOSOBU PREZENTACJI INFORMACJI W ODNIESIENIU DO ZASADY „NIE CZYŃ POWAŻNYCH SZKÓD”, OKREŚLAJĄCYCH TREŚĆ, METODY I SPOSÓB PREZENTACJI INFORMACJI W ODNIESIENIU DO WSKAŹNIKÓW ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU I NIEKORZYSTNYCH SKUTKÓW DLA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU, A TAKŻE OKREŚLAJĄCYCH TREŚĆ I SPOSÓB PREZENTACJI INFORMACJI W ODNIESIENIU DO PROMOWANIA ASPEKTÓW ŚRODOWISKOWYCH LUB SPOŁECZNYCH I CELÓW DOTYCZĄCYCH ZRÓWNOWAŻONYCH INWESTYCJI W DOKUMENTACH UDOSTĘPNIANYCH PRZED ZAWARCIEM UMOWY, NA STRONACH INTERNETOWYCH I W SPRAWOZDANIACH OKRESOWYCH (RTS DO TAKSONOMII)

1. Zgodnie z art. 14 RTS do Taksonomii uczestnicy rynku finansowego prezentują informacje, które mają zostać ujawnione zgodnie z art. 8 ust. 1, 2 i 2a Rozporządzenia SFDR, w formacie zgodnym ze wzorem określonym w załączniku II do RTS do Taksonomii. Mając na uwadze powyższe, ujawnienia dla:
 - 1) Planu Aktywnego znajdują się w Załączniku nr 3,
 - 2) Planu Spokojnego znajdują się w Załączniku nr 4,
 - 3) Planu Wyważonego znajdują się w Załączniku nr 5.
2. W Załącznikach nr 3-5 znajdują się informacje na temat aspektów środowiskowych lub społecznych.”;
4. Po Załączniku nr 2 dodaje się Załączniki nr 3-5, które otrzymują brzmienie odpowiednio jak Załączniki nr 1-3 do niniejszego Protokołu.
5. W pozostałym zakresie Prospekt pozostaje bez zmian.

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej.

Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nazwa produktu:
Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):
259400KGGRFC3VS5C942

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 50% w zrównoważonych inwestycjach

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne. Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne bez wyróżniania w sposób szczególny indywidualnych aspektów.

Jednocześnie, nie został wyznaczony referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.



- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Stopień osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy jest mierzony:

- % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR;
- % udziałem pokrycia Aktywów Netto Subfunduszu oceną aspektów środowiskowych lub społecznych ustalaną wg metodologii wewnętrznej TFI na podstawie m.in. zewnętrznych ratingów ESG;
- % udziałem Aktywów Netto Subfunduszu, dla których dostępne są dane dotyczące poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Główne niekorzystne skutki to

najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

- **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytocznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytocznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak

Nie

Strategia inwestycyjna

stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych bazując na czynnikach takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Fundusz będzie promował aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz w stosowanych ograniczeniach inwestycyjnych.

Strategia Subfunduszu została odzwierciedlona w Polityce inwestycyjnej, a jej realizacja jest na bieżąco monitorowana.

W ramach kryteriów doboru lokat, Fundusz będzie się kierował także oceną inwestycji w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu wewnętrznego.

- o **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Wiążącym elementem strategii inwestycyjnej jest kryterium doboru lokat, które zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty finansowe promujące aspekty środowiskowe lub społeczne bądź, które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 lub art. 9 SFDR.

Emitenci instrumentów finansowych w tym fundusze zagraniczne emitujące tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot inwestycji, dla których są dostępne informacje w obszarze środowiskowym, społecznym i ładu wewnętrznego (ESG), są poddawane ocenie według wewnętrznej metodologii Towarzystwa, w efekcie której zostają zaklasyfikowane do jednej z pięciu grup ocen ESG (A-E), gdzie A jest oceną najlepszą.

W celu posiadania jak największej świadomości w zakresie wpływu portfela inwestycyjnego na aspekty środowiskowe i społeczne oraz ograniczenia negatywnego wpływu na te aspekty, co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą łącznie stanowiły instrumenty finansowe emitowane przez fundusze zagraniczne i podmioty, których nie poddano wewnętrznemu procesowi oceny pod kątem ESG ze względu na brak informacji dotyczących wpływu ich działalności na aspekty ESG.

- o **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Nie dotyczy. Strategia Subfunduszu nie zawiera zobowiązania do zmniejszenia zakresu inwestycji o określoną stawkę minimalną.

- o **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Dobre praktyki w zakresie zarządzania

obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa

podatkowego.

Z uwagi na charakter Funduszu, w którym dominują inwestycje pośrednie (tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych), ocena spółek, w które zainwestowano pod kątem dobrych praktyk w zakresie zarządzania opiera się na ocenie ESG ustalonej wg metodologii wewnętrznej TFI m.in. na podstawie zewnętrznych ratingów ESG funduszy zagranicznych emitujących tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot lokat oraz dodatkowych informacji ujawnianych przez te fundusze. W ramach stosowanej strategii inwestycyjnej:

- a) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną A lub B będą objęte limitem w zakresie minimalnego zaangażowania;
- b) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną D lub E będą objęte limitem w zakresie maksymalnego zaangażowania;
- c) co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR.

W stosunku do pozostałej części inwestycji Fundusz będzie dążył do ograniczenia negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne poprzez zastosowanie Polityki w zakresie oceny emitentów pod kątem ESG, w tym limitowanie instrumentów finansowych, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG oraz limitowanie instrumentów zakwalifikowanych do dwóch najgorszych klas oceny ESG (tj. D i E).

- **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie został zakwalifikowany do kategorii „#2 nie zrównoważone”.

Wskaźniki

referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony indeks jako referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu ustalenia, czy produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy.



Gdzie w Internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej szczegółowych informacji o produkcie można znaleźć na stronie internetowej:

<https://www.millenniumtfi.pl/esg>

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej.

Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nazwa produktu:
Millennium SFIO Subfundusz Plan Spokojny

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):
259400279EIGV9V92R65

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 50% w zrównoważonych inwestycjach

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne. Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne bez wyróżniania w sposób szczególny indywidualnych aspektów.

Jednocześnie, nie został wyznaczony referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.



- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Stopień osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy jest mierzony:

- % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR;
- % udziałem pokrycia Aktywów Netto Subfunduszu oceną aspektów środowiskowych lub społecznych ustalaną wg metodologii wewnętrznej TFI na podstawie m.in. zewnętrznych ratingów ESG;
- % udziałem Aktywów Netto Subfunduszu, dla których dostępne są dane dotyczące poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Główne niekorzystne skutki to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

- **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytocznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytocznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak

Nie

Strategia inwestycyjna

stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych bazując na czynnikach takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Fundusz będzie promował aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz w stosowanych ograniczeniach inwestycyjnych.

Strategia Subfunduszu została odzwierciedlona w Polityce inwestycyjnej, a jej realizacja jest na bieżąco monitorowana.

W ramach kryteriów doboru lokat, Fundusz będzie się kierował także oceną inwestycji w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu wewnętrznego.

- o **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Wiążącym elementem strategii inwestycyjnej jest kryterium doboru lokat, które zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty finansowe promujące aspekty środowiskowe lub społeczne bądź, które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 lub art. 9 SFDR.

Emitenci instrumentów finansowych w tym fundusze zagraniczne emitujące tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot inwestycji, dla których są dostępne informacje w obszarze środowiskowym, społecznym i ładu wewnętrznego (ESG), są poddawane ocenie według wewnętrznej metodologii Towarzystwa, w efekcie której zostają zaklasyfikowane do jednej z pięciu grup ocen ESG (A-E), gdzie A jest oceną najlepszą.

W celu posiadania jak największej świadomości w zakresie wpływu portfela inwestycyjnego na aspekty środowiskowe i społeczne oraz ograniczenia negatywnego wpływu na te aspekty, co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą łącznie stanowiły instrumenty finansowe emitowane przez fundusze zagraniczne i podmioty, których nie poddano wewnętrznemu procesowi oceny pod kątem ESG ze względu na brak informacji dotyczących wpływu ich działalności na aspekty ESG.

- o **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Nie dotyczy. Strategia Subfunduszu nie zawiera zobowiązania do zmniejszenia zakresu inwestycji o określoną stawkę minimalną.

- o **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Dobre praktyki w zakresie zarządzania

obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa

podatkowego.

Z uwagi na charakter Funduszu, w którym dominują inwestycje pośrednie (tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych), ocena spółek, w które zainwestowano pod kątem dobrych praktyk w zakresie zarządzania opiera się na ocenie ESG ustalonej wg metodologii wewnętrznej TFI m.in. na podstawie zewnętrznych ratingów ESG funduszy zagranicznych emitujących tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot lokat oraz dodatkowych informacji ujawnianych przez te fundusze. W ramach stosowanej strategii inwestycyjnej:

- d) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną A lub B będą objęte limitem w zakresie minimalnego zaangażowania;
- e) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną D lub E będą objęte limitem w zakresie maksymalnego zaangażowania;
- f) co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR.

W stosunku do pozostałej części inwestycji Fundusz będzie dążył do ograniczenia negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne poprzez zastosowanie Polityki w zakresie oceny emitentów pod kątem ESG, w tym limitowanie instrumentów finansowych, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG oraz limitowanie instrumentów zakwalifikowanych do dwóch najgorszych klas oceny ESG (tj. D i E).

- o **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie został zakwalifikowany do kategorii „#2 nie zrównoważone”.

Wskaźniki

referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony indeks jako referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu ustalenia, czy produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy.



Gdzie w Internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej szczegółowych informacji o produkcie można znaleźć na stronie internetowej:

<https://www.millenniumtfi.pl/esg>

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji określony w rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej.

Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Nazwa produktu:
Millennium SFIO Subfundusz Plan Wyważony

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI):
2594000ER85PZKP0KS23

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

Tak

Nie

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi środowiskowemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie jest zrównoważona inwestycja, będzie miał minimalny udział 50% w zrównoważonych inwestycjach

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi środowiskowemu i dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

służących celowi społecznemu

Będzie miał minimalny udział w **zrównoważonych inwestycjach służących celowi społecznemu: ... %**

Promuje aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie będzie mieć udziału w zrównoważonych inwestycjach**



Które aspekty środowiskowe lub społeczne są promowane przez ten produkt finansowy?

Fundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne. Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne bez wyróżniania w sposób szczególny indywidualnych aspektów.

Jednocześnie, nie został wyznaczony referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy.



- **Które wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w ramach danego produktu finansowego?**

Stopień osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez produkt finansowy jest mierzony:

- % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR;
- % udziałem pokrycia Aktywów Netto Subfunduszu oceną aspektów środowiskowych lub społecznych ustalaną wg metodologii wewnętrznej TFI na podstawie m.in. zewnętrznych ratingów ESG;
- % udziałem Aktywów Netto Subfunduszu, dla których dostępne są dane dotyczące poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni.

- **Jakie są cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczynia się do osiągnięcia tych celów?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które mają być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządzają poważnych szkód względem jakiegokolwiek celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Główne niekorzystne skutki to

najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takie jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu

- **W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

- **W jaki sposób zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytocznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytocznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:**

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.

Inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.



Czy w ramach tego produktu finansowego bierze się pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Tak

Nie

Strategia inwestycyjna

stanowi wytyczne dla decyzji inwestycyjnych bazując na czynnikach takich jak cele inwestycyjne i tolerancja ryzyka.



Jaką strategię inwestycyjną stosuje się w ramach tego produktu finansowego?

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu. W ramach realizacji celu inwestycyjnego Fundusz będzie promował aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz w stosowanych ograniczeniach inwestycyjnych.

Strategia Subfunduszu została odzwierciedlona w Polityce inwestycyjnej, a jej realizacja jest na bieżąco monitorowana.

W ramach kryteriów doboru lokat, Fundusz będzie się kierował także oceną inwestycji w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu wewnętrznego.

- o **Jakie są wiążące elementy strategii inwestycyjnej stosowanej przy wyborze inwestycji dotyczące uwzględnienia każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Wiążącym elementem strategii inwestycyjnej jest kryterium doboru lokat, które zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty finansowe promujące aspekty środowiskowe lub społeczne bądź, które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 lub art. 9 SFDR.

Emitenci instrumentów finansowych w tym fundusze zagraniczne emitujące tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot inwestycji, dla których są dostępne informacje w obszarze środowiskowym, społecznym i ładu wewnętrznego (ESG), są poddawane ocenie według wewnętrznej metodologii Towarzystwa, w efekcie której zostają zaklasyfikowane do jednej z pięciu grup ocen ESG (A-E), gdzie A jest oceną najlepszą.

W celu posiadania jak największej świadomości w zakresie wpływu portfela inwestycyjnego na aspekty środowiskowe i społeczne oraz ograniczenia negatywnego wpływu na te aspekty, co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą łącznie stanowiły instrumenty finansowe emitowane przez fundusze zagraniczne i podmioty, których nie poddano wewnętrznemu procesowi oceny pod kątem ESG ze względu na brak informacji dotyczących wpływu ich działalności na aspekty ESG.

- o **Jaki jest minimalny poziom zobowiązania do ograniczenia zakresu inwestycji uwzględnionych przed zastosowaniem tej strategii inwestycyjnej?**

Nie dotyczy. Strategia Subfunduszu nie zawiera zobowiązania do zmniejszenia zakresu inwestycji o określoną stawkę minimalną.

- o **Jaką politykę stosuje się w odniesieniu do oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania stosowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji?**

Dobre praktyki w zakresie zarządzania

obejmują solidne struktury zarządzania, stosunki pracownicze, wynagrodzenia pracowników i przestrzeganie przepisów prawa

podatkowego.

Z uwagi na charakter Funduszu, w którym dominują inwestycje pośrednie (tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych), ocena spółek, w które zainwestowano pod kątem dobrych praktyk w zakresie zarządzania opiera się na ocenie ESG ustalonej wg metodologii wewnętrznej TFI m.in. na podstawie zewnętrznych ratingów ESG funduszy zagranicznych emitujących tytuły uczestnictwa stanowiące przedmiot lokat oraz dodatkowych informacji ujawnianych przez te fundusze. W ramach stosowanej strategii inwestycyjnej:

- g) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną A lub B będą objęte limitem w zakresie minimalnego zaangażowania;
- h) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych posiadających ocenę wewnętrzną D lub E będą objęte limitem w zakresie maksymalnego zaangażowania;
- i) co najwyżej 15% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.



Jaka jest planowana alokacja aktywów w przypadku tego produktu finansowego?

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada, że co najmniej 30% Aktywów Netto Subfunduszu będą stanowiły instrumenty finansowe, w tym w szczególności tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu SFDR.

W stosunku do pozostałej części inwestycji Fundusz będzie dążył do ograniczenia negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne poprzez zastosowanie Polityki w zakresie oceny emitentów pod kątem ESG, w tym limitowanie instrumentów finansowych, których emitenci nie zostali poddani procesowi wewnętrznej oceny ze względu na brak wystarczających informacji dot. wpływu ich działalności na aspekty ESG oraz limitowanie instrumentów zakwalifikowanych do dwóch najgorszych klas oceny ESG (tj. D i E).

- o **W jaki sposób stosowanie instrumentów pochodnych przyczynia się do uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.



W jakim minimalnym stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego są dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji.



Które inwestycje uwzględniono w kategorii „#2 niezrównoważone”, czemu służą takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiegokolwiek minimalne gwarancje środowiskowe lub społeczne?

Nie dotyczy. Produkt finansowy nie został zakwalifikowany do kategorii „#2 nie zrównoważone”.

Wskaźniki

referencyjne to indeksy stosowane do pomiaru, czy w ramach produktu finansowego uwzględnia się aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt.



Czy wyznaczono konkretny indeks jako wskaźnik referencyjny w celu ustalenia, czy ten produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje?

Nie dotyczy. Nie został wyznaczony indeks jako referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu ustalenia, czy produkt finansowy jest zgodny z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które promuje.

- **W jaki sposób wskaźnik referencyjny dostosowuje się na bieżąco do każdego aspektu środowiskowego lub społecznego promowanego w ramach tego produktu finansowego?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób zapewnia się ciągłe dostosowanie strategii inwestycyjnej do metody obliczania indeksu?**

Nie dotyczy.

- **W jaki sposób wyznaczony indeks różni się od odpowiedniego ogólnego indeksu rynkowego?**

Nie dotyczy.

- **Gdzie można zapoznać się z metodą zastosowaną na potrzeby obliczenia wyznaczonego indeksu?**

Nie dotyczy.



Gdzie w Internecie można znaleźć więcej informacji na temat tego produktu?

Więcej szczegółowych informacji o produkcie można znaleźć na stronie internetowej:

<https://www.millenniumtfi.pl/esg>