

# INFORMACJA DLA KLIENTA

## MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Niniejszy dokument „Informacja dla Klienta Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” (dalej jako: **Informacja dla Klienta**) sporządzony został na mocy art. 222a 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) (dalej jako: „**Ustawa**”) i dotyczy funduszu Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako: „**Fundusz**”).

Zgodnie z art. 222a ust. 5 Ustawy, niniejszy dokument Informacja dla Klienta obejmuje wymagane informacje wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści Prospektu Informacyjnego Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej jako: „**Prospekt**”). W zakresie, w jakim wymagane informacje udostępnione są w Prospekcie, dokument Informacja dla Klienta wskazuje miejsce udostępnienia w tym Prospekcie.

Użyte w niniejszej Informacji dla Klienta i niezdefiniowane w niej określenia mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Aktualny dokument Informacji dla Klienta, Prospekt Funduszu oraz inne wymagane przepisami prawa dokumenty dotyczące Funduszu udostępniane są uczestnikom Funduszu na stronie internetowej Towarzystwa [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) w zakładce „DOKUMENTY”.

### **Data i miejsce sporządzenia Informacji dla Klienta:**

28 luty 2018 r., Warszawa

### **Data i miejsce sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta:**

28 luty 2018 r., Warszawa

- 1) **firmę (nazwę), siedzibę i adres funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI, a w przypadku gdy są one:**  
**a) funduszem powiązonym albo działają jako AFI powiązany - także firmę (nazwę), siedzibę i adres funduszu podstawowego lub AFI podstawowego,**  
**b) funduszem funduszy - także firmę (nazwę), siedzibę i adres funduszy bazowych;**

Fundusz jest osobą prawną i działa pod nazwą Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Fundusz może zamiast oznaczenia Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty używać w nazwie skrótu „SFIO”.

Siedzibą Funduszu jest siedziba Towarzystwa. Siedziba i adres Towarzystwa wskazane są w Prospekcie, w Rozdziale 2 pkt 1.

- 2) **firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu, który zarządza funduszem, alternatywną spółką inwestycyjną lub unijnym AFI, a także depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej lub unijnego AFI, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika funduszu albo inwestora alternatywnej spółki inwestycyjnej lub unijnego AFI;**

Firma (nazwa), siedziba i adres:

Podmiotu zarządzającego Funduszem:

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa

Depozytariusza Funduszu:

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Agenta Transferowego Funduszu:

ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu:

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa

Podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu:

ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa

Podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz:

Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa

ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12 A, 02-673 Warszawa

Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej:

Towarzystwa (podmiotu zarządzającego Funduszem):

Towarzystwo tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi, a także odpowiada wobec uczestników za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentowania, z wyłączeniem przypadków, w których niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane przez okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

Depozytariusza Funduszu:

Opis obowiązków Depozytariusza Funduszu znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO w rozdziale 4. „Dane o depozytariuszu”.

Agenta Transferowego Funduszu:

Agent Transferowy prowadzi rejestr uczestników Funduszu oraz wykonuje na rzecz Funduszu inne obowiązki, w szczególności rozliczanie wpłat do i wypłat z Funduszu, przyjmowanie i realizowanie dyspozycji uczestników dotyczących działań na ich rejestrach, wystawianie uczestnikom potwierdzeń zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa, rozpatrywanie reklamacji uczestników oraz wykonywanie innych czynności związanych z obsługą uczestników Funduszu i ich rejestrów.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu:

Do zakresu obowiązków tego podmiotu należy badanie sprawozdań finansowych oraz wystawianie opinii, czy sprawozdania rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową Subfunduszy oraz ich wyniki z operacji, są zgodne z przepisami prawa i zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Z zawartej z tym podmiotem umowy nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla uczestników Funduszu.

Podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu:

Do zakresu obowiązków tego podmiotu należy prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu, wycena jego aktywów oraz sporządzanie sprawozdań finansowych. Z zawartej z tym podmiotem umowy nie wynikają bezpośrednio uprawnienia dla uczestników Funduszu.

Podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz:

Obowiązki tych podmiotów zostały wskazane w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział 5, pkt 2. „Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz jednostek uczestnictwa”.

Poza obowiązkami wymienionymi w Prospekcie do obowiązków podmiotów pośredniczących należy, w szczególności, przyjmowanie skarg i reklamacji uczestników Funduszu.

Opis praw uczestników Funduszu znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział 3, pkt 4 „Zwięzłe określenie praw uczestników Funduszu”.

- 3) **opis przedmiotu działalności funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI, w tym ich celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej AFI, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej AFI oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, jaki może być stosowany w ich imieniu;**

Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO i załączniku nr 2 do Prospektu - Statucie Funduszu.

Szczegółowy opis rodzajów ryzyka na jakie może być narażony każdy z Subfunduszy, znajduje się w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, pkt 3 opisu każdego z subfunduszy, „Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną subfunduszu”.

Każdy Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu może stosować dźwignię finansową rozumianą jako stosunek wielkości ekspozycji obliczonej metodą zaangażowania do aktywów netto Subfunduszu (zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji Europejskiej (UE) nr 231/2013). Subfundusz może stosować dźwignię finansową zwiększając ekspozycję poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne wymienione w Statucie Funduszu będącym załącznikiem do Prospektu lub przez zaciąganie pożyczek i kredytów, w tym pożyczek pod zastaw papierów wartościowych. Okoliczności w których Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne i tym samym stosować dźwignię finansową, są opisane w Statucie Funduszu. Maksymalny poziom dźwigni finansowej, którą może stosować każdy Subfundusz wydzielony w Millennium SFIO wynosi 200 procent.

Fundusz stosuje ustalenia dotyczące zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów pochodnych, w szczególności do instrumentów pochodnych stopy procentowej, służących redukcji ryzyka stopy procentowej Funduszu oraz instrumentów pochodnych walutowych służących redukcji ryzyka walutowego Funduszu. Fundusz dopuszcza również stosowanie ustaleń dotyczących zabezpieczeń odnośnie akcji.

4) **opis procedur, na podstawie których fundusz, alternatywna spółka inwestycyjna albo unijny AFI mogą zmienić strategię lub politykę inwestycyjną;**

Zgodnie z Ustawą zmiana postanowień w zakresie strategii lub zasad polityki inwestycyjnej Subfunduszy dokonywana jest poprzez zmianę Statutu Funduszu i ogłoszenie tej zmiany. Zmiany wchodzi w życie po 3 miesiącach od dnia ogłoszenia. Towarzystwo publikuje ogłoszenie o zmianach Statutu na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl)

5) **opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla uczestnika funduszu oraz inwestora alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI;**

W wyniku dokonania inwestycji Klient staje się Uczestnikiem Funduszu z dniem wpisania do rejestru uczestników.

Jednostki uczestnictwa reprezentują prawa majątkowe Uczestników określone ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Statutem Funduszu.

Informacje dotyczące zbywania i odkupywania jednostek oraz praw majątkowych uczestników związanych z jednostkami uczestnictwa opisane są w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział III „Dane o Funduszu”.

6) **opis sposobu, w jaki towarzystwo, zarządzający ASI albo zarządzający z UE spełniają wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania funduszem, alternatywną spółką inwestycyjną albo unijnym AFI;**

Towarzystwo, zgodnie z art. 50 ust. 1-3 Ustawy o funduszach inwestycyjnych, utrzymuje kapitały własne na poziomie nie niższym niż 25% różnicy pomiędzy wartością kosztów ogółem a wartością zmiennych kosztów dystrybucji poniesionych w poprzednim roku obrotowym, oraz nie niższym niż równowartość 730 000 euro przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o udzielenie zezwolenia na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Towarzystwo zwiększa też poziom kapitału własnego o kwotę dodatkową, stanowiącą 0,02% różnicy między sumą wartości aktywów zarządzanych przez Towarzystwo a kwotą stanowiącą równowartość w złotych 250 000 000 euro (art. 50 ust. 3).

W związku z prowadzeniem działalności w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Towarzystwo zwiększa kapitał własny o kwotę dodatkową – zgodnie z art. 50 ust. 4a pkt 1 Ustawy - odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym. Kwota dodatkowa stanowi 0,01% wartości portfeli zarządzanych AFI, która jest sumą bezwzględnej wartości wszystkich aktywów wszystkich AFI zarządzanych przez ZAFI, w tym aktywów nabytych za pomocą dźwigni finansowej, wskutek czego instrumenty pochodne są wyceniane według ich wartości rynkowej.

Kapitał własny Towarzystwa jest zgodny z wymogami ustawy i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 29 629 tys. zł. W opinii Towarzystwa kapitały własne są wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.

- 7) **informację o powierzeniu przez towarzystwo, zarządzającego ASI albo zarządzającego z UE wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania;**

Towarzystwo nie powierzyło wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym, ani ryzykiem Funduszu, innym podmiotom.

Depozytariusz Funduszu powierzył wykonywanie czynności w zakresie przechowywania obligacji korporacyjnych nie notowanych na rynku regulowanym, następującym Subdepozytariuszom:

- ING Bank Śląski S.A z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice
- VESTOR Dom Maklerski S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa
- Pekao S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa
- Raiffeisen Bank Polski S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa
- Erste Securities Polska S.A w Warszawie, ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
- Bank Zachodni WBK S.A z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 9/11, 50-950 Wrocław
- mBank S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa
- Bank PKO BP S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

Nie występuję konflikt interesów wynikający z przekazania wykonywania powierzonej czynności powyższym podmiotom.

- 8) **informację o zakresie odpowiedzialności depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności;**

Depozytariusz ponosi odpowiedzialność za:

1. szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, w szczególności związanych z przechowywaniem aktywów oraz wytaczaniem powództwa na rzecz uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu,
2. utratę instrumentów finansowych, w szczególności instrumentów finansowych, będących papierami wartościowymi, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza oraz aktywów Funduszu, które nie mogą być zapisane na rachunkach i przechowywanych przez Depozytariusza, a także innych aktywów Funduszu, które są zapisywane przez Depozytariusza w rejestrze aktywów Funduszu.

Odpowiedzialność Depozytariusza w powyższych zakresach, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, również w przypadku, gdy Depozytariusz zawarł umowy o prowadzenie rejestru aktywów z innymi uprawnionymi podmiotami.

Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych, w szczególności udowodni, że spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:

1. zdarzenie, które doprowadziło do utraty instrumentu finansowego, nie stanowiło konsekwencji jakiegokolwiek działania lub zaniechania ze strony Depozytariusza bądź osoby trzeciej, której przekazano zadania związane z utrzymywaniem instrumentów finansowych,
2. Depozytariusz racjonalnie nie mógł zapobiec wystąpieniu zdarzenia, które doprowadziło do utraty mimo podjęcia wszelkich środków ostrożności, których zastosowania można oczekiwać od sumiennego depozytariusza zgodnie z powszechną praktyką branżową,
3. Depozytariusz nie mógł zapobiec utracie pomimo zachowania rygorystycznej i kompleksowej należytej staranności.

**9) opis metod i zasad wyceny aktywów;**

Opis metod i zasad wyceny aktywów subfunduszy Funduszu jest zawarty w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział 3. „Dane o funduszu”, pkt 12. „Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów subfunduszy Funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Subfundusz polityką inwestycyjną”. Prospekt Informacyjny opublikowany jest na stronie internetowej Towarzystwa: [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl)

**10) opis zarządzania płynnością;**

W ramach zarządzania płynnością Towarzystwo każdego dnia wyceny, monitoruje i mierzy pozycję płynnościową Subfunduszu. Pozycja płynnościowa jest określona jako stosunek wartości aktywów netto Subfunduszu skorygowanych z uwzględnieniem wag płynności dla poszczególnych klas aktywów, do średniej dziennej wartości odkupień z ostatnich 20 dni. Przyjęte przez Towarzystwo wagi płynności są wystarczająco rygorystyczne, dzięki czemu skorygowane aktywa netto określają wartość płynnych aktywów w sposób zapewniający bezpieczny bufor bezpieczeństwa. Dodatkowo, wykorzystanie przy obliczaniu poziomu płynności średniej wartości odkupień z ostatnich 20 dni pozwala na uzyskanie wyniku bezpośrednio odnoszącego się do bieżącej sytuacji rynkowej, a tym samym na podjęcie przez Towarzystwo stosownych działań z odpowiednim wyprzedzeniem.

Monitoring płynności obejmuje również dwa wskaźniki płynności gotówkowej, dzięki którym Zarządzący Ryzykiem ma możliwość weryfikacji, czy pozycja płynnościowa Funduszu budowana w oparciu o proces prognozowania umorzeń i konwersji była wystarczająca do

obsługi zobowiązań z tego tytułu. Zarządzający Ryzykiem monitoruje stosunek środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych (aktywa o płynności równoważnej środkom pieniężnym) do największych umorzeń z ostatnich 20 dni, oraz stosunek salda środków pieniężnych do zarejestrowanych umorzeń i konwersji.

**11) opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa, objęcia certyfikatów inwestycyjnych albo nabycia lub objęcia praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI;**

Opis procedur nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszy Funduszu jest zawarty w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział 3 „Dane o Funduszu”, pkt 5A „Zbywanie jednostek uczestnictwa”, pkt 7A „Określenie terminów, w jakich najpóźniej nastąpi zbycie przez Fundusz jednostek uczestnictwa po dokonaniu wpłaty na te jednostki”. Prospekt Informacyjny opublikowany jest na stronie internetowej Towarzystwa: [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl).

**12) informację o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich uczestników funduszu oraz inwestorów alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych uczestników i inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z funduszem, alternatywną spółką inwestycyjną albo unijnym AFI lub z podmiotem nimi zarządzającym, jeżeli mają miejsce;**

Prawa i obowiązki wszystkich Uczestników Funduszu są jednakowe. Nie występuje preferencyjne traktowanie poszczególnych Uczestników.

**13) informację o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników funduszu oraz inwestorów alternatywnej spółki inwestycyjnej lub unijnego AFI oraz maksymalną ich wysokość;**

Wymagane informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez uczestników Funduszu znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Rozdział 3 „Dane o funduszu”, w punktach zatytułowanych „Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz”, o następujących numerach:

- Subfundusz Obligacji Korporacyjnych pkt 5,
- Subfundusz Konserwatywny pkt 6,
- Subfundusz Absolute Return pkt 12,
- Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu pkt 5,
- Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych pkt 5,
- Subfundusz Globalny Akcji pkt 5.

oraz w Prospekcie Informacyjnym Millennium SFIO, Załącznik nr 2 Statut Funduszu, w paragrafach zatytułowanych „Rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania kosztów obciążających Fundusz” oraz „Opłata manipulacyjna”, znajdujących się odpowiednio o następujących numerach:

- Subfundusz Obligacji Korporacyjnych 42 i 43,
- Subfundusz Konserwatywny 52 i 53,

- Subfundusz Absolute Return 72 i 73,
- Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu 82 i 83,
- Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych 92 i 93,
- Subfundusz Globalny Akcji 122 i 123.

**14) ostatnie sprawozdanie roczne AFI, o którym mowa w art. 222d, albo informację o miejscu udostępnienia tego sprawozdania;**

Sprawozdania roczne AFI oraz sprawozdania z działalności Funduszu udostępniane są na stronie internetowej Towarzystwa [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl), w zakładce „DOKUMENTY”.

Do czasu sporządzenia sprawozdań rocznych AFI oraz sprawozdań z działalności Funduszu Towarzystwo udostępnia na wskazanej wyżej stronie internetowej roczne sprawozdania finansowe Millennium SFIO.

**15) informację o ostatniej wartości aktywów netto funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI lub informację o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostki uczestnictwa, cenie certyfikatu inwestycyjnego albo prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI oraz informację o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych;**

Informacja o ostatniej cenie zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa udostępniana jest na stronie internetowej Towarzystwa [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) w zakładce „NOTOWANIA”. Wartości jednostek uczestnictwa w ujęciu historycznym dostępne są w zakładce „NOTOWANIA” po wybraniu nazwy danego subfunduszu.

**16) firmę (nazwę), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem funduszu, alternatywnej spółki inwestycyjnej albo unijnego AFI oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności;**

Fundusz nie wyznaczył prime brokera

**17) wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b.**

Informacja wymagana zgodnie z art. 222b jest publikowana i aktualizowana na stronie internetowej Towarzystwa [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego, w zakładce „DOKUMENTY” - Ład Korporacyjny.

W przypadku wprowadzenia jakichkolwiek nowych ustaleń dotyczących zarządzania płynnością, w szczególności w przypadku ustanowienia rozwiązań, które są przedmiotem specjalnych ustaleń i mogą mieć wpływ na prawa inwestorów, informacja będzie aktualizowana bezzwłocznie.

**18) Informacje ujawniane na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) („Rozporządzenie SFTR”)**

**1. Dokonując lokat Aktywów, Fundusz:**

- a) stosuje Transakcje Finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych („TFUPW”),
- b) nie stosuje transakcji typu swap przychodu całkowitego.

**2. Ogólny opis TFUPW i uzasadnienie ich stosowania**



Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

- a) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back)

Transakcje zwrotne kupno-sprzedaż „buy-sell back” lub transakcje zwrotne sprzedaż-kupno „sell-buy back” oznaczają transakcje, w których Fundusz kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych w określonej cenie i przyszłym terminie; dla Funduszu kupującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla Funduszu sprzedającego takie papiery stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

- b) Udzielanie pożyczek papierów wartościowych

Oznaczają transakcje polegające na przekazaniu przez Fundusz (pożyczkodawca) papierów wartościowych, przy jednoczesnym zobowiązaniu pożyczkobiorcy do zwrotu tych papierów w przyszłym terminie lub na żądanie pożyczkodawcy. Jednocześnie Fundusz (pożyczkodawca) otrzymuje zabezpieczenie w środkach pieniężnych będących co najmniej równe wartości pożyczonych papierów wartościowych w każdym dniu wyceny.

Celem zawierania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych jest realizacja celu inwestycyjnego poszczególnych Subfunduszy oraz efektywne zarządzanie płynnością.

### **3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW**

- 1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

Przedmiotem TFUPW mogą być papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.

- 2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji.

a) Maksymalny odsetek aktywów poszczególnych Subfunduszy, które mogą być przedmiotem TFUPW wynosi 30% Wartości Aktywów Netto dla Subfunduszy Globalny Akcji, Globalny Stabilnego Wzrostu, Globalny Strategii Alternatywnych i Konserwatywny oraz 100% Wartości Aktywów Netto dla Subfunduszy Obligacji Korporacyjnych i Absolute Return.

- 3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji.

Towarzystwo szacuje, że:

Przedmiotem TFUPW będzie od 0% do 10% Wartości Aktywów Netto - w odniesieniu do wszystkich Subfunduszy.

### **4. Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy)**

Przy dokonywaniu lokat Aktywów Funduszu poprzez zawieranie TFUPW Fundusz bierze pod uwagę kryteria doboru lokat właściwe dla danego papieru wartościowego będącego przedmiotem transakcji, w tym również kryteria oceny kredytowej kontrahenta, w szczególności jego status prawny, kraj pochodzenia oraz poziom ratingu kredytowego uznanej międzynarodowej agencji ratingowej, o ile został nadany. Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW będą podmioty finansowe z siedzibą w krajach należących do OECD, w Państwach Członkowskich nienależących do OECD oraz w Rzeczypospolitej Polskiej, podlegające nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.

### **5. Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń**

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW są środki pieniężne oraz papiery wartościowe, w szczególności dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, Państwo Członkowskie lub Państwo należących do OECD, o

terminie zapadalności nie dłuższym niż 10 lat.

Nie przewiduje się szczegółowych zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi wynikającymi z Ustawy oraz Statutu Funduszu w części dotyczącej poszczególnych Subfunduszy. Korelacja zabezpieczeń nie występuje.

**6. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające**

Wycena zabezpieczeń ustalana jest w oparciu o postanowienia Statutu Funduszu oraz umowy zawarte z kontrahentami transakcji TFUPW, o ile przewidują one postanowienia szczegółowe w tym zakresie. Fundusz stosuje codzienną wycenę wartości rynkowej zabezpieczeń. W przypadku udzielania pożyczek papierów wartościowych stosowane są zmienne depozyty zabezpieczające.

**7. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także, w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń**

1) ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia strat wynikających z niewłaściwych procedur wewnętrznych, błędnego działania systemów lub pracowników oraz zdarzeń zewnętrznych,

2) ryzyko płynności - ryzyko poniesienia strat w wyniku braku możliwości przeprowadzenia Transakcji na aktywach przyjętych jako zabezpieczenie przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej,

3) ryzyko kontrahenta - ryzyko poniesienia strat w związku z nie wywiązaniem się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z transakcji TFUPW.

4) ryzyko przechowywania - ryzyko poniesienia strat wynikające z nie przechowywania przez kontrahenta aktywów stanowiących zabezpieczenie na odrębnym rachunku wyłączonym z masy upadłościowej instytucji przechowującej aktywa.

5) ryzyko prawne - ryzyko poniesienia strat związane z zawieraniem transakcji z podmiotami działającymi w obcych jurysdykcjach odmiennie określających prawa i obowiązki stron transakcji,

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń - ryzyko poniesienia strat w związku z ponownym wykorzystaniem przez kontrahenta aktywów stanowiących zabezpieczenie transakcji w taki sposób, że nie odzyska go w terminie pozwalającym na wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z zawartej transakcji TFUPW

7) ryzyko rynkowe - ryzyko poniesienia straty w wyniku niekorzystnej zmiany rynkowej ceny papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji,

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej - ryzyko poniesienia straty związane z ponownym wykorzystaniem papierów wartościowych przyjętych jako zabezpieczenie transakcji.

**8. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u depozytariusza Funduszu)**

Aktywa podlegające TFUPW oraz otrzymane zabezpieczenia przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych dla poszczególnych Subfunduszy przez Depozytariusza.

**9. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń**

Nie istnieją dobrowolne ograniczenia ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Ograniczenia regulacyjne wynikają przede wszystkim z brzmienia Rozporządzenia parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

**10. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek**

dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender”), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem. Całość dochodów generowanych z TFUPW przekazywana jest do Funduszu i zwiększa aktywa poszczególnych Subfunduszy. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa Fundusz może zawierać TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem. Koszty lub opłaty związane z TFUPW, w szczególności prowizje i opłaty transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio z aktywów poszczególnych Subfunduszy. Niektóre z kosztów lub opłat, o których mowa powyżej, mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem.