

**SPRAWOZDANIE ROCZNE
ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO**

**Millennium
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 222d ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2023 poz. 681, z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia sprawozdanie roczne alternatywnego funduszu inwestycyjnego, Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składają się:

1. Bilans Funduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 314 434 tys. zł.
2. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 149 391 tys. zł.
3. Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta AFI, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 5.
4. Informację o liczbie pracowników i wynagrodzeniach, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 7
5. Informacja zgodna z art. 13 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.
6. Sprawozdanie z działalności Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, zgodne z art. 222d ust. 4 pkt 4.
7. Informacja, o której mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.
8. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, do którego załączone są:
 - 1) Sprawozdanie Finansowe Funduszu,
 - 2) List to uczestników Funduszu,
 - 3) Oświadczenie Depozytariusza.

Robert Borecki

Prezes Zarządu

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu

Dariusz Zawadzki

Członek Zarządu

I. BILANS

POLĄCZONY BILANS	2023-12-31	2022-12-31
I. Aktywa	1 372 716	1 340 189
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178 349	140 750
2. Należności	2 227	1 204
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	192 631	167 629
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	999 509	1 030 606
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	58 282	79 899
1) Zobowiązania własne subfunduszy	58 282	79 899
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 314 434	1 260 290
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	1 135 118	1 230 365
1. Kapitał wpłacony	8 820 353	8 562 568
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-7 685 235	-7 332 203
V. Dochody zatrzymane	186 252	46 261
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	83 201	92 397
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	103 051	-46 136
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-6 936	-16 336
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 314 434	1 260 290

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2023 do 31-12-2023	od 01-01-2022 do 31-12-2022
I. Przychody z lokat	20 457	33 570
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 765	3 931
Przychody odsetkowe	12 734	19 778
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	2 945	9 844
Pozostałe	13	17
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	29 662	33 305
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	22 078	25 974
- stała część wynagrodzenia	22 078	25 974
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	508	530
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	916	924
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	2 204	3 524
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	3 955	2 353
Pozostałe	1	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	9	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	29 653	33 305
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-9 196	265
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	158 587	-177 059
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	149 187	-77 300
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	9 400	-99 759
- z tytułu różnic kursowych	-110 510	-8 102
VII. Wynik z operacji (V+VI)	149 391	-176 794
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

**Opis istotnych zmian informacji
wymienionych w informacji dla klienta AFI**

Millennium

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje, iż w trakcie roku obrotowego, Towarzystwo wprowadziło następujące istotne zmiany w treści informacji dla klientów Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego:

— w dniu 1 stycznia 2023 roku:

- 1) Na stronie tytułowej datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta, zastępuje się datą „1 stycznia 2023 r.”;
- 2) Po pkt 19 dodaje się pkt 20, który otrzymuje następujące brzmienie:
„20) 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 czynić 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 Rozporządzenia ESG”)
Informacje ujawniane na podstawie RTS do Rozporządzenia ESG znajdują się w Prospekcie Rozdział 6 „Informacje dodatkowe” pkt 11. Szczegółowe ujawnienia dotyczące aspektów środowiskowych i społecznych znajdują się w Załącznikach 3-5 do Prospektu.”.

Informacja do sprawozdania rocznego AFI
Millennium
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 7) Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje:

- 1) Liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 38 osób fizycznych (33,15 etatów).
- 2) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 6 546 623,72 złotych.
- 3) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 1 020 646,68 złotych.
- 4) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 4 452 651,43 złotych.
- 5) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom, o których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 714 112,92 złotych.
- 6) Towarzystwo nie wypłacało wynagrodzenia dodatkowego ze środków Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego.

Zgodnie z art. 13 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 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31.12.2023

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	-
Odsetek zarządzanych aktywów	-

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	-

Zbiórce dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31.12.2023

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 01.01.2023 do 31.12.2023			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

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:

259400KGGRFC3VS5C942

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ Tak

☒ Nie

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ____%

☐ 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

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ____%

☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ____% udziału w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych 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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego 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 osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Wartość % 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 wyniosła 70,18%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych wewnętrznymi ratingami ESG wyniosła 81,18% z czego instrumenty z oceną A stanowiły 18,31%, z oceną B 50,87%, a z oceną C 12,00%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych danymi dotyczącymi poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni wyniosła 81,18% z zaznaczeniem, iż nie wszystkie instrumenty posiadały 100% pokrycia danymi dla składowych funduszu wchodzących w skład portfela Subfunduszu

Wartości wyżej wymienionych wskaźników osiągnęły następujące wartości:

- ~25 ton emisji CO₂ z zakresu 1 i 2 na każdy 1 MLN USD zainwestowany w fundusz
- ~1,49% stanowiły ważne przychody z paliw kopalnych
- ~0,01% wyniosła ekspozycja Subfunduszu na podmioty zaangażowane w aktywność biznesową związaną z kontrowersyjną bronią
- ~0,02% stanowiły podmioty, które naruszyły zasady UN Global Compact

...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

W poprzednim okresie nie ujawniono wartości wskaźników ze względu na brak danych

Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i poniższe oświadczenie go nie dotyczy

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę »nie czyn poważnych szkód«, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

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 pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



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

Produkt finansowy bierze pod uwagę 3 główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w tym: Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji (PAI 3), Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (PAI 4), Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (PAI 14)

Towarzystwo informuje o monitorowaniu wyżej wymienionych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale nie publikuje ich wartości, a wykorzystuje je w procesie wewnętrznej analizy. Informacje o monitorowaniu wskaźników Towarzystwo umieściło na stronie internetowej zgodnie z wymogiem art.10 SFDR



Wykaz zawiera inwestycje stanowiące największą część inwestycji w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 29.12.2023

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Nazwa	Sektor	Udział 29.12.2023	Państwo
JPMorgan US Select Equity Fund	Mieszane	16.17%	USA
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Mieszane	15.72%	USA
BlackRock Index iShares US Index Fund D	Mieszane	12.15%	USA
Schroder Japanese Opportunities C Fund	Mieszane	8.13%	Japonia
Schroder Emerging Markets C Fund	Mieszane	6.83%	Rynki wschodzące
Fidelity European Dynamic Growth Fund Y	Mieszane	5.80%	Europa
BlackRock Continental European Flexible Fund D2	Mieszane	5.58%	Europa
JPMorgan Emerging Markets Equity Fund C	Mieszane	2.57%	Rynki wschodzące
JAN HND PAN EUR- I EUR ACC	Mieszane	2.46%	Europa
PIMCO StocksPLUS™ Fund IINST	Mieszane	2.30%	USA
BlackRock European Opportunities Extension D2	Mieszane	1.90%	Europa
US Blue Chip Equity Fund Q	Mieszane	1.05%	USA
Emerging Asia C	Mieszane	0.52%	Azja



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

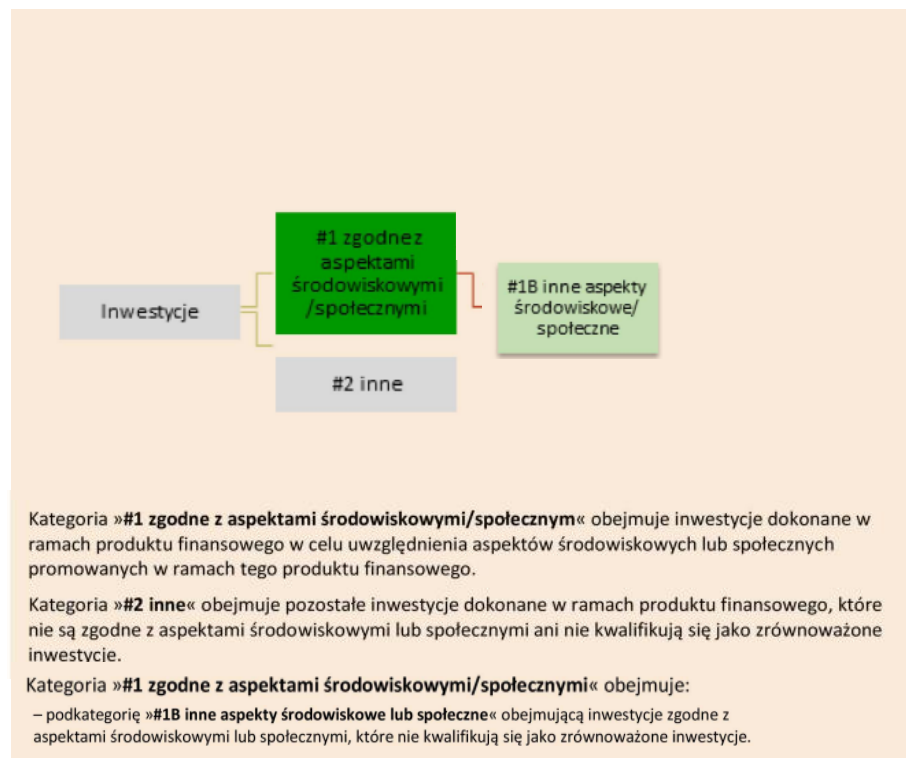
Wartość % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR wyniosła 70,18%

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Klasa aktywów	Udział 29.12.2023
Fundusze akcyjne	81,18%
Rachunki bankowe	14,48%
Inne	4,34%

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.



● **W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?**

~1,49% stanowiły ważne przychody z paliw kopalnych w części funduszy.
Dla pozostałych sektorów brak danych



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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

● **Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?**



Tak:



w gaz ziemny



w energię jądrową



Nie

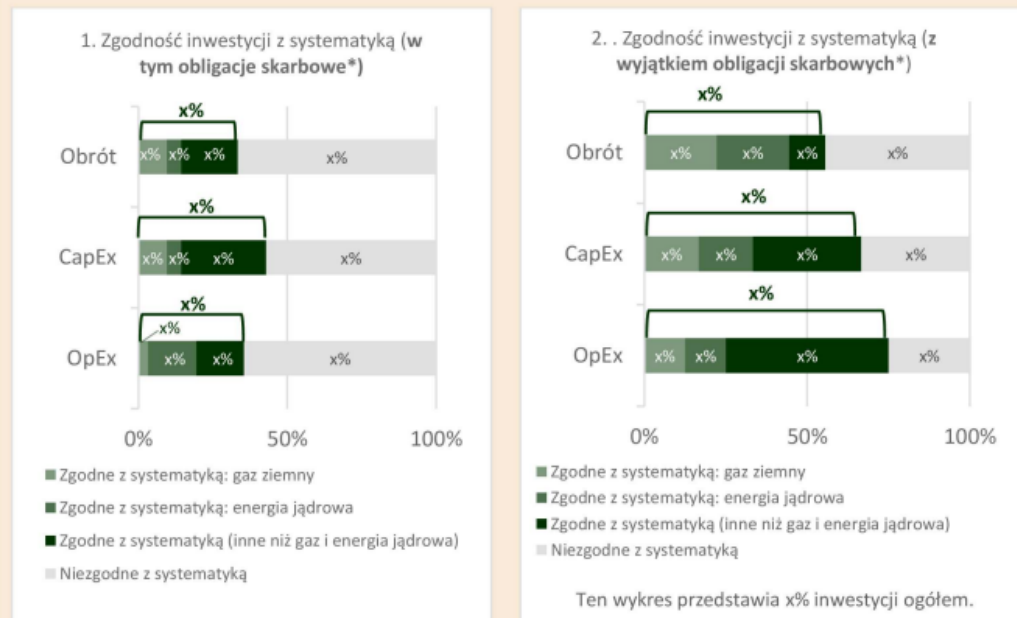
Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego inwestycje w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego zgodności z systematyką wyrażoną jako udział obrotu, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w związku z czym nie analiza pomiędzy okresami nie jest możliwa



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii »inne«, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii inne uwzględniono kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe (FX) oraz kontrakty futures mające na celu budowanie ekspozycji na wybrane indeksy giełdowe. W ich przypadku nie zapewniono minimalnych zabezpieczeń środowiskowych i społecznych



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

Produkt promuje aspekty środowiskowe lub społeczne i ładu korporacyjnego poprzez uwzględnienie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosuje limity i ograniczenia inwestycyjne. Limity są monitorowane na bazie dziennej, a na bazie kwartalnej dokonywany jest przegląd ratingów wewnętrznych, klasyfikacji funduszy wchodzących w skład produktu pod kątem oznaczenia SFDR (Artykuł 6, 8 i 9) oraz dokonywany jest przegląd wartości wskaźników dotyczących 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 wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?"***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

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

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 działalności środowiskowo 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:

259400279EIGV9V92R65

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ Tak

☒ Nie

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ____%

☐ 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

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ____%

☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ____% udziału w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych 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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego 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.

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Wartość % 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 wyniosła 64,96%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych wewnętrznymi ratingami ESG wyniosła 77,36% z czego instrumenty z oceną A stanowiły 6,21%, z oceną B 45,79%, a z oceną C 25,36%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych danymi dotyczącymi poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni wyniosła 77,36% z zaznaczeniem, iż nie wszystkie instrumenty posiadały 100% pokrycia danymi dla składowych funduszu wchodzących w skład portfela Subfunduszu

Wartości wyżej wymienionych wskaźników osiągnęły następujące wartości:

- ~25 ton emisji CO₂ z zakresu 1 i 2 na każdy 1 MLN USD zainwestowany w fundusz
- ~0,35% stanowiły ważne przychody z paliw kopalnych
- ~0,03% wyniosła ekspozycja Subfunduszu na podmioty zaangażowane w aktywność biznesową związaną z kontrowersyjną bronią
- ~0,07% stanowiły podmioty, które naruszyły zasady UN Global Compact

...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

W poprzednim okresie nie ujawniono wartości wskaźników ze względu na brak danych

Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i poniższe oświadczenie go nie dotyczy

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę »nie czyni poważnych szkód«, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada »nie czyni 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 pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



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

Produkt finansowy bierze pod uwagę 3 główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w tym: Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji (PAI 3), Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (PAI 4), Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (PAI 14)

Towarzystwo informuje o monitorowaniu wyżej wymienionych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale nie publikuje ich wartości, a wykorzystuje je w procesie wewnętrznej analizy. Informacje o monitorowaniu wskaźników Towarzystwo umieściło na stronie internetowej zgodnie z wymogiem art.10 SFDR



Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 29.12.2023

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Nazwa	Sektor	Udział 29.12.2023	Państwo
Global Bond ESG Fund INST	Mieszane	14.84%	Globalny
VANGUARD GLOBAL BD-IN US HDG	Mieszane	14.61%	Globalny
iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF USD Hedged (Acc)	Mieszane	14.57%	Globalny
Janus Henderson Strategic Bond Fund IU2 USD Acc.	Mieszane	13.72%	Globalny
Aggregate Bond Fund C	Mieszane	6.60%	USA
Global Bond Opportunities Sustainable Fund C	Mieszane	4.15%	Globalny
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Europe I	Mieszane	2.85%	Europa
ISHR US INDEX-D ACC USD	Mieszane	2.66%	USA
JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	Mieszane	1.69%	Rynki wschodzące
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	Mieszane	1.67%	Europa



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

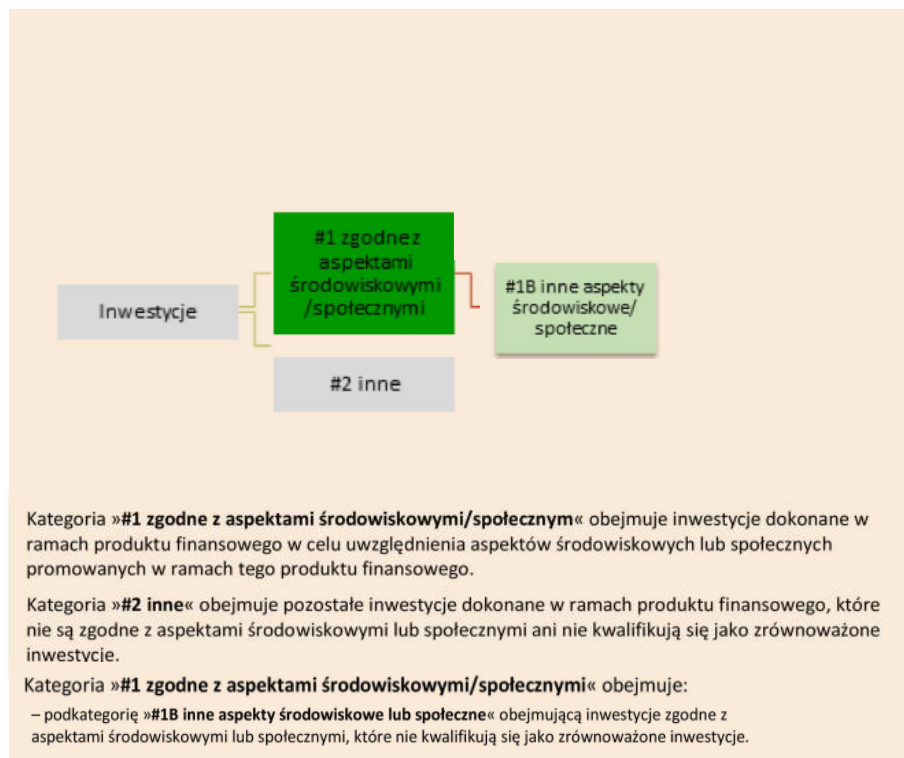
Wartość % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR wyniosła 64,96%

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Klasa aktywów	Udział 29.12.2023
Fundusze dłużne	68,49%
Rachunki bankowe	18,29%
Fundusze akcyjne	8,88%
Inne	4,34%

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.



W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

~0,35% stanowiły ważone przychody z paliw kopalnych w części funduszy.
Dla pozostałych sektorów brak danych



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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?



Tak:



w gaz ziemny



w energię jądrową



Nie

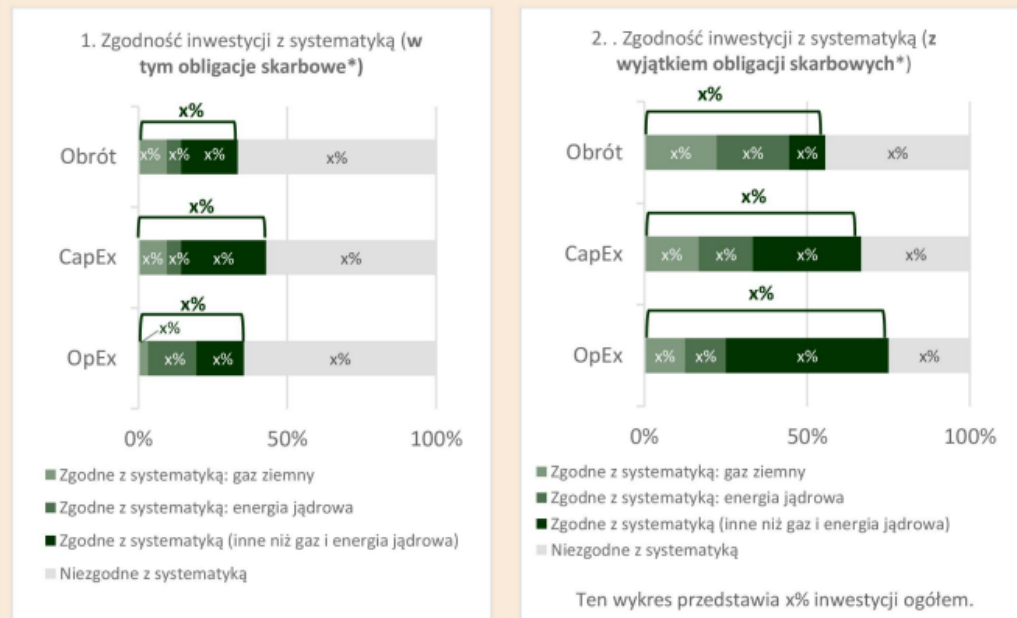
Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego inwestycje w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego zgodności z systematyką wyrażoną jako udział obrotu, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w związku z czym nie analiza pomiędzy okresami nie jest możliwa



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii »inne«, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii inne uwzględniono kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe (FX) oraz kontrakty futures mające na celu budowanie ekspozycji na wybrane indeksy giełdowe. W ich przypadku nie zapewniono minimalnych zabezpieczeń środowiskowych i społecznych



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

Produkt promuje aspekty środowiskowe lub społeczne i ładu korporacyjnego poprzez uwzględnienie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosuje limity i ograniczenia inwestycyjne. Limity są monitorowane na bazie dziennej, a na bazie kwartalnej dokonywany jest przegląd ratingów wewnętrznych, klasyfikacji funduszy wchodzących w skład produktu pod kątem oznaczenia SFDR (Artykuł 6, 8 i 9) oraz dokonywany jest przegląd wartości wskaźników dotyczących 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 wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?"***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

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

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 Plar Wyważony

Identyfikator podmiotu prawnego:

259400OER85PZKP0KS23

Czy niniejszy produkt finansowy służy celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ Tak

☒ Nie

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym: ____%

☐ 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

☐ W ramach produktu dokonano zrównoważonych inwestycji o celu społecznym: ____%

☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne i chociaż jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał ____% udziału w zrównoważonych inwestycjach

☐ służących celowi środowiskowemu i dokonywanych 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 nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo

☐ służących celowi społecznemu

☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale nie miał udziału w zrównoważonych inwestycjach

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego 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 osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Wartość % 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 wyniosła 64,18%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych wewnętrznymi ratingami ESG wyniosła 84,96% z czego instrumenty z oceną A stanowiły 12,04%, z oceną B 55,96%, a z oceną C 16,96%

Wartość % pokrycia aktywów finansowych danymi dotyczącymi poziomu intensywności emisji CO₂, ekspozycji wobec firm działających w sektorze paliw kopalnych, naruszenia zasad opisanych w UN Global Compact i ekspozycji wobec kontrowersyjnej broni wyniosła 84,96% z zaznaczeniem, iż nie wszystkie instrumenty posiadały 100% pokrycia danymi dla składowych funduszy wchodzących w skład portfela Subfunduszu

Wartości wyżej wymienionych wskaźników osiągnęły następujące wartości:

- ~22 ton emisji CO₂ z zakresu 1 i 2 na każdy 1 MLN USD zainwestowany w fundusz
- ~0,31% stanowiły ważne przychody z paliw kopalnych
- ~0,03% wyniosła ekspozycja Subfunduszu na podmioty zaangażowane w aktywność biznesową związaną z kontrowersyjną bronią
- ~0,01% stanowiły podmioty, które naruszyły zasady UN Global Compact

...a w porównaniu z poprzednimi okresami?

W poprzednim okresie nie ujawniono wartości wskaźników ze względu na brak danych

Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i poniższe oświadczenie go nie dotyczy

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę »nie czyn poważnych szkód«, zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

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 pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.



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

Produkt finansowy bierze pod uwagę 3 główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju w tym: Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji (PAI 3), Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (PAI 4), Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (PAI 14)

Towarzystwo informuje o monitorowaniu wyżej wymienionych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, ale nie publikuje ich wartości, a wykorzystuje je w procesie wewnętrznej analizy. Informacje o monitorowaniu wskaźników Towarzystwo umieściło na stronie internetowej zgodnie z wymogiem art.10 SFDR



Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 29.12.2023

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Nazwa	Sektor	Udział 29.12.2023	Państwo
VANGUARD GLOBAL BD-IN US HDG	Mieszane	15.07%	Globalny
ISHR US INDEX-D ACC USD	Mieszane	14.87%	USA
Janus Henderson Strategic Bond Fund IU2 USD Acc.	Mieszane	14.20%	Globalny
Global Bond ESG Fund INST	Mieszane	13.84%	Globalny
iShares Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF USD Hedged (Acc)	Mieszane	11.08%	Globalny
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Europe I	Mieszane	4.99%	Europa
JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	Mieszane	2.80%	Rynki wschodzące
BGF Continental European Flexible Fund	Mieszane	2.28%	Europa
SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC	Mieszane	1.98%	Rynki wschodzące
FIDELITY FD-EUR DYN G-Y ACC	Mieszane	1.97%	Europa
Global Bond Opportunities Sustainable Fund C	Mieszane	1.90%	Globalny



Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

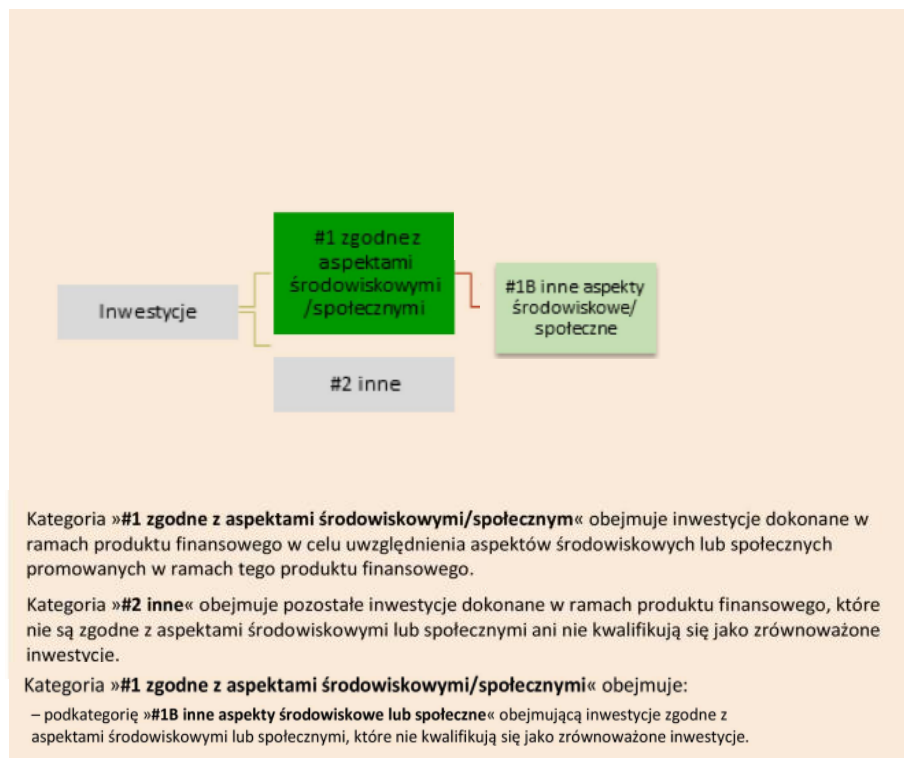
Wartość % udziałem w Aktywach Netto Subfunduszu instrumentów finansowych, w tym w szczególności tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych które promują aspekty środowiskowe lub społeczne bądź które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 i 9 SFDR wyniosła 64,18%

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Klasa aktywów	Udział 29.12.2023
Fundusze dłużne	56,08%
Fundusze akcyjne	28,88%
Rachunki bankowe	12,34%
Inne	4,16%

Aby zapewnić zgodność z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, kryteria dotyczące **gazu ziemnego** obejmują ograniczenia emisji i przejście na energię pochodzącą w całości ze źródeł odnawialnych lub paliwa niskoemisyjne do końca 2035 r. W przypadku **energii jądrowej** kryteria te obejmują kompleksowe zasady w zakresie bezpieczeństwa i gospodarowania odpadami.

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.



W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

~0,31% stanowiły ważne przychody z paliw kopalnych w części funduszy.
Dla pozostałych sektorów brak danych



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

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji

Czy w ramach produktu finansowego inwestowano w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju¹?

☐ Tak:

☐ w gaz ziemny ☐ w energię jądrową

☐ Nie

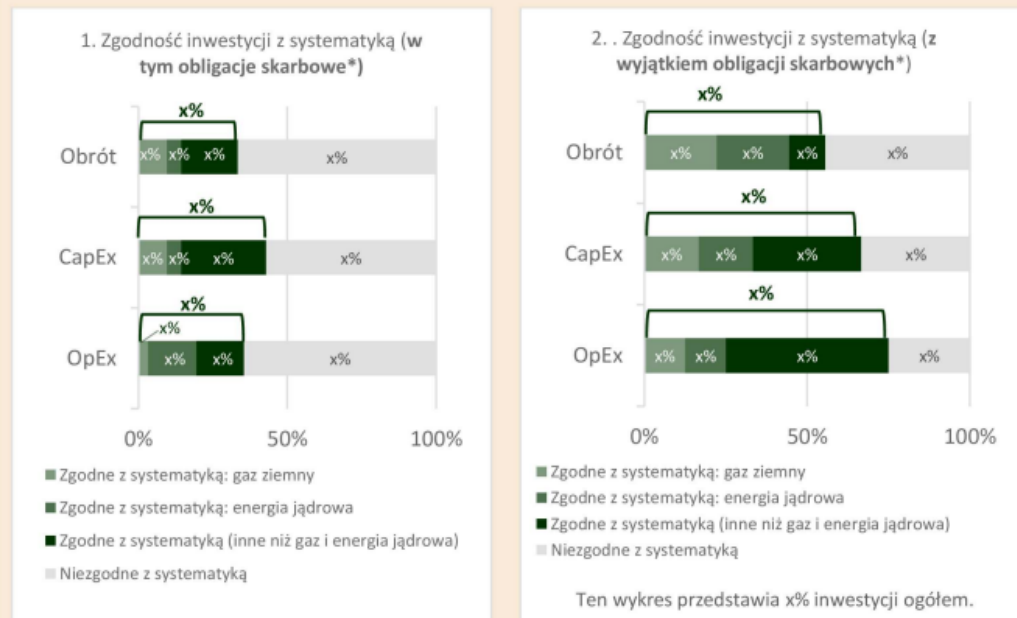
Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego inwestycje w działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju

¹ Działalność związaną z gazem ziemnym lub energią jądrową można uznać za zgodną z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju tylko wtedy, gdy przyczynia się do ograniczenia zmiany klimatu (»łagodzenie zmiany klimatu«) i nie szkodzi znacząco żadnemu celowi unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju – zob. nota wyjaśniająca na lewym marginesie. Pełne kryteria dotyczące działalności gospodarczej związanej z gazem ziemnym i energią jądrową, która jest zgodna z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju, określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2022/1214.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako udział:

- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych (CapEx)**, które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych (OpEx)**, które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodność z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.



* Do celów niniejszych wykresów »obligacje skarbowe« obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego zgodności z systematyką wyrażoną jako udział obrotu, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które **nie uwzględniają kryteriów** zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji i nie dysponuje danymi pozwalającymi określić jego udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą w związku z czym nie analiza pomiędzy okresami nie jest możliwa



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Produkt finansowy nie ma na celu zrównoważonych inwestycji



Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii »inne«, czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii inne uwzględniono kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe (FX) oraz kontrakty futures mające na celu budowanie ekspozycji na wybrane indeksy giełdowe. W ich przypadku nie zapewniono minimalnych zabezpieczeń środowiskowych i społecznych



Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

Produkt promuje aspekty środowiskowe lub społeczne i ładu korporacyjnego poprzez uwzględnienie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosuje limity i ograniczenia inwestycyjne. Limity są monitorowane na bazie dziennej, a na bazie kwartalnej dokonywany jest przegląd ratingów wewnętrznych, klasyfikacji funduszy wchodzących w skład produktu pod kątem oznaczenia SFDR (Artykuł 6, 8 i 9) oraz dokonywany jest przegląd wartości wskaźników dotyczących 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 wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***W jaki sposób wyznaczony wskaźnik referencyjny różni się od ogólnego indeksu rynkowego?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego pod względem wskaźników zrównoważonego rozwoju służących do ustalenia stopnia dostosowania danego wskaźnika referencyjnego do promowanych aspektów środowiskowych lub społecznych?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu ze wskaźnikiem referencyjnym?***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

- ***Jakie wyniki uzyskano w ramach tego produktu finansowego w porównaniu z ogólnym indeksem rynkowym?"***

Produkt nie posiada wskaźnika referencyjnego

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