

ESG

Inwestowanie odpowiedzialne
środowiskowo i społecznie

Millennium
fundusze inwestycyjne



Subfundusz Plan **Wyważony**

Subfundusz Plan Wyważony wydzielony w ramach **Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** kwalifikowany jest jako produkt finansowy, o którym mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR*, czyli promujący aspekty środowiskowe i społeczne (tzw. **Light green product**).

Subfundusz nie posiada celu inwestycyjnego związanego ze zrównoważonymi inwestycjami. Promocja aspektów środowiskowych i społecznych przez **Subfundusz Plan Wyważony** odbywa się poprzez inwestowanie przeważającej części aktywów w fundusze zagraniczne:

- mające na celu zrównoważone inwestycje (art. 9 Rozporządzenia SFDR)
- promujące wybrane charakterystyki środowiskowe i społeczne (art. 8 Rozporządzenia SFDR).

Aspekty promowane przez Subfundusz

Subfundusz **Plan Wyważony** promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie ich w przyjętych kryteriach doboru lokat oraz w stosowanych limitach i ograniczeniach inwestycyjnych.

Jednocześnie, nie został wyznaczony referencyjny punkt odniesienia (benchmark) w celu osiągnięcia wyżej wymienionych aspektów przez produkt finansowy.

*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation)..



Subfundusz Plan Wyważony promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne.

Stopień osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez Subfundusz **Plan Wyważony** odbywa się poprzez monitorowanie:

- udziału 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;
- wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r.

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 ograniczenia negatywnego wpływu na aspekty środowiskowe i społeczne, inwestycje w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty zaklasyfikowane do grupy D mogą stanowić maksymalnie 10% Aktywów Netto Subfunduszu.

Inwestycje w instrumenty finansowe wyemitowane przez podmioty których nie poddano wewnętrznemu procesowi oceny pod kątem ESG ze względu na brak informacji dotyczących wpływu ich działalności na aspekty ESG, będą stanowiły maksymalnie 15% Aktywów

Netto Subfunduszu. Instrumenty finansowe emitowane przez podmioty zaklasyfikowane do grupy E nie będą nabywane przez Subfundusz.

Odniesienia do innych aktów prawnych

W odniesieniu do rozporządzenia SFDR – Subfundusz **Plan Wyważony** promuje aspekty środowiskowe i społeczne (art. 8 SFDR). Nie ma jednak na celu zrównoważonych inwestycji (w rozumieniu art. 2 pkt. 17 SFDR) i nie jest zobowiązany do stosowania oceny negatywnego wpływu wedle zasady „nie czyń poważnych szkód”. Jednocześnie, inwestycje w ramach tego produktu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących działalności gospodarczej zrównoważonej środowiskowo (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r.).

Strategia inwestycyjna

Celem inwestycyjnym Subfunduszu **Plan Wyważony** jest wzrost wartości Aktywów Netto, w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.

Strategia Subfunduszu została odzwierciedlona w polityce inwestycyjnej, a jej realizacja jest na bieżąco monitorowana w ramach kryteriów doboru lokat. Subfundusz będzie się kierował także oceną inwestycji w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego.



Wiążącym elementem strategii inwestycyjnej stosowanym do wyboru inwestycji w celu osiągnięcia cech środowiskowych lub społecznych jest kryterium doboru lokat. W ramach naszych założeń co najmniej 50% Aktywów Netto Subfunduszu będzie inwestowane w instrumenty finansowe promujące aspekty środowiskowe lub społeczne. Ponadto bierzemy pod uwagę takie lokaty, które mają na celu zrównoważone inwestycje w rozumieniu art. 8 lub art. 9 SFDR oraz stopień realizacji założonych celów, wyznaczonych poprzez ograniczenia dotyczące wybranych wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, o których mowa w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. (Principle Adverse Impact, dalej: PAI).

Jako szczególnie istotne Towarzystwo zidentyfikowało poniżej wymienione PAI, dla których zastosowano ograniczenia inwestycyjne dotyczące:

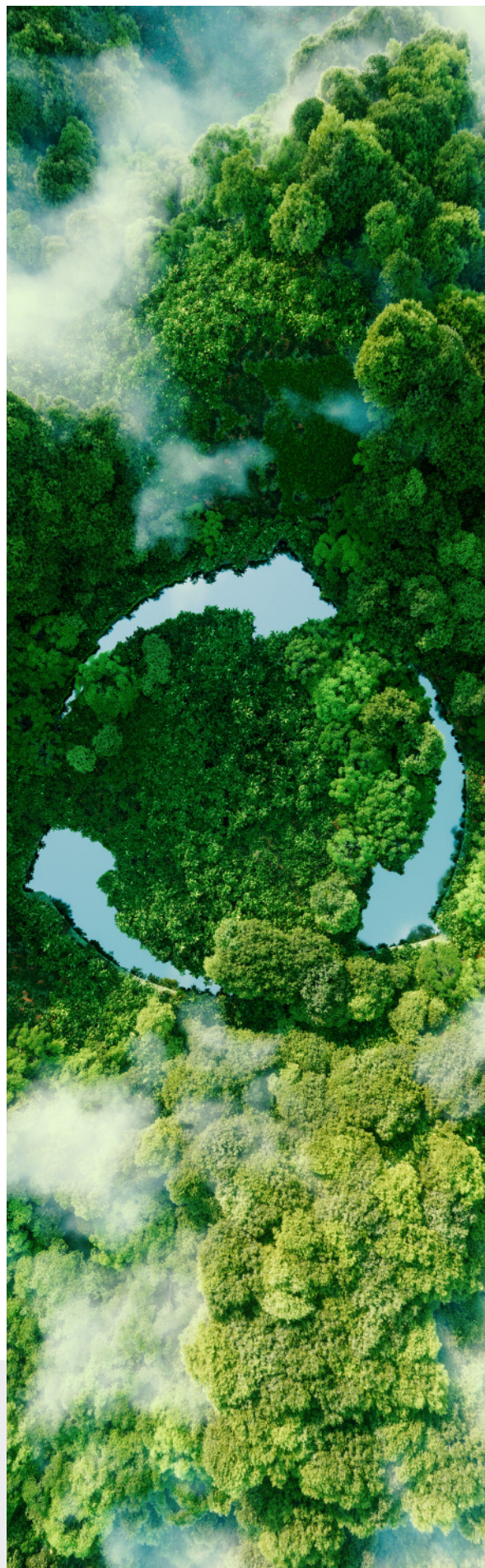
- ekspozycji z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych (Tabela 1*, PAI nr 4);
- działań mających niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności (Tabela 1*, PAI nr 7);
- naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytocznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych (Tabela 1*, PAI nr 10);
- ekspozycji z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna) (Tabela 1*, PAI nr 14);
- degradacji gleby, pustynnienie, zasklepanie gleby (Tabela 2*, PAI nr 10);
- braku polityk dotyczących korupcji i przekupstwa (Tabela 3*, PAI nr 15).

* Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniającego 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 czyni 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.

Polityka oceny dobrych praktyk

Z uwagi na charakter Subfunduszu, który inwestuje m.in. w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, polityka dobrych praktyk u emitentów, opiera się na ocenie aspektów ładu korporacyjnego. Ocena taka odbywa się na podstawie zewnętrznych danych, dotyczących funduszy zagranicznych emitujących tytuły uczestnictwa, które stanowią przedmiot lokat Subfunduszu. Ustalono oczekiwany poziom oceny dobrych praktyk w zakresie zarządzania u stosujących je emitentów.

Subfundusz będzie się kierował oceną inwestycji w zakresie aspektów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego.



Ważne informacje:

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mogą stanowić ryzyko samo w sobie lub mieć wpływ na inne rodzaje ryzyk związanych z inwestycją oraz na ogólne ryzyko, takie jak ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko kredytowe lub ryzyko operacyjne.

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564, o numerze REGON 011191974, o numerze NIP 526-10-31-858, o kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN, w pełni opłaconym (dalej: „**Towarzystwo**”) prowadzi działalność na podstawie zezwolenia z dnia 20 listopada 2001 r. (sygn. DFN1-4050/22-24/01) udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) oraz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Dotychczasowe wyniki zarządzania osiągnięte przez fundusze nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych wyników w przyszłości. Zyski z inwestycji osiągane przez osoby fizyczne mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych.

Niniejszy materiał nie stanowi świadczenia usługi doradztwa prawnego, finansowego, podatkowego, a także usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz usługi doradztwa inwestycyjnego, ani rekomendacji, jak również usługi oferowania instrumentów finansowych oraz nie ma na celu promowania bezpośrednio lub pośrednio nabycia lub objęcia instrumentów finansowych lub zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia.

Subfundusze Millennium (z wyłączeniem Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) mogą inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe, których emitentem, poręczycielem lub gwarantem są: Skarb Państwa, NBP, państwo członkowskie UE, jednostka samorządu terytorialnego państwa członkowskiego UE, państwo należące do OECD lub międzynarodowa instytucja finansowa, której członkiem jest Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie UE.

Przed podjęciem ostatecznej decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym funduszy oraz kluczowymi informacjami oraz informacją dla klienta AFI, które są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem <https://millenniumtfi.pl/dokumenty.html>, w zakładce „Dokumenty” (odpowiednio w zakładce „Prospekty”, „Kluczowe Informacje” oraz „Informacje dla Inwestora”).

Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą najlepszych starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w Subfundusze nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zaprezentowane materiały służą jedynie celom informacyjnym i nie stanowią oferty. Wszelkie prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Informacje zawarte w materiale są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności.

Niniejszy materiał ma charakter reklamowy.