

INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

(Warszawa, dnia 26 kwietnia 2021 roku)

Niniejsza nota informacyjna (dalej zwana „**Informacja AFI**”) stanowi spełnienie obowiązku powstałego na podstawie art. 222a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2021 poz. 605) (dalej zwana: „**Ustawą**”). Dokument niniejszy jest także uzupełnieniem informacji i danych zawartych w Prospekcie Michael / Ström Obligacji Korporacyjnych Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (dalej zwany „**Funduszem**”). Wyrazy pisane wielką literą mają znaczenie wskazane w Prospekcie Funduszu (dalej zwany „**Prospektem**”), chyba że z treści niniejszej Informacji dla AFI wynika inaczej. Prospekt wraz z załącznikami i suplementami udostępniany jest do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej pod adresem: www.mmprimetfi.pl, pod adresem Firmy Inwestycyjnej: www.michaelstrom.pl oraz do wglądu w postaci drukowanej w siedzibie Towarzystwa.

Niniejszy dokument obejmuje informacje wymagane na podstawie Ustawy wyłącznie w zakresie, w jakim nie są one udostępnione w treści Prospektu Funduszu

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu.

- a. Nazwa – Michael / Ström Obligacji Korporacyjnych Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- b. Fundusz jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym (dalej zwany „**AFI**”) w rozumieniu art. 3 ust. 4 pkt 2) Ustawy. Siedziba i adres Funduszu: Informacje te zawarte są w Prospekcie w Rozdziale „**Osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ**”, Punkt 1 „**Emitent i Towarzystwo**”, w Rozdziale „**Informacje o Emitencie**”, Punkt 1 „**Historia i rozwój Emitenta**”.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw Uczestnika Funduszu.

Firma (nazwa), siedziba i adres:

- a. Towarzystwa zarządzającego Funduszem wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ**”, Punkt 1 „**Emitent i Towarzystwo**”, w Rozdziale „**Informacje o Towarzystwie**”.
- b. Depozytariusza wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Depozytariusz**”.
- c. Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w oferowaniu Certyfikatów wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ**”, Punkt 2 „**Firma Inwestycyjna**”.
- d. Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Biegli Rewidenci**”.
- e. Podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Usługodawcy wnioskodawcy**”, Punkt 5 „**Podmiot odpowiedzialny za określenie i wyliczenie wartości netto aktywów Funduszu**”.
- f. Podmiotu Zarządzającego wskazane są w Prospekcie w Rozdziale „**Osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ**”, Punkt 2 „**Firma Inwestycyjna**”.
- g. Opis obowiązków podmiotów wymienionych powyżej:
 - i. Towarzystwo – tworzy Fundusz, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi, a także przyjmuje i rozpatruje skargi oraz reklamacje Uczestników Funduszu. Ponadto Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

- ii. Depozytariusz – opis obowiązków Depozytariusza znajduje się w Prospekcie w Rozdziale „**Depozytariusz**”, Punkt 5 „**Obowiązki Depozytariusza, Funduszu oraz Towarzystwa wynikające z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu**”.
 - iii. Firma Inwestycyjna pośrednicząca w oferowaniu Certyfikatów. Opis obowiązków Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w oferowaniu Certyfikatów: przyjmowanie zapisów na Certyfikaty, przyjmowanie wpłat na Certyfikaty.
 - iv. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – badanie rocznego sprawozdania Funduszu oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu;
 - v. Podmiot, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu – prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu wraz z zadaniami towarzyszącymi (m.in. weryfikacja i kontrola stanu rachunków, wycena aktywów, sporządzanie raportów bieżących, raportów EMIR, sporządzanie sprawozdań finansowych);
 - vi. Podmiot Zarządzający – dokonuje wszelkich czynności o charakterze faktycznym i prawnym związanych z nabyciem praw majątkowych stanowiących portfel; reprezentuje Fundusz przy czynnościach związanych z realizacją decyzji inwestycyjnych oraz wykonywania praw z instrumentów finansowych; dokonuje analiz rynkowych i wyszukuje aktywa, które mogą zostać nabyte przez Fundusz lub/i spółki portfelowe, zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu określonymi w Statucie; przeprowadza analizę przed inwestycyjną aktywów, które mogą zostać nabyte przez Fundusz lub/i spółki portfelowe; przygotowuje i prezentuje okresowe raporty z działalności dla uczestników Funduszu oraz Towarzystwa.
- h. Opis praw Uczestnika Funduszu znajduje się w Prospekcie w Rozdziale „**Informacje o papierach wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu**”, Punkt 5 „**Opis praw i ich ograniczeń związanych z Certyfikatami oraz procedury wykonywania tych praw**”.

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym ich 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, 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.

- a. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym 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 w Rozdziale „**Informacje o Emitencie**” Punkt 4 „**Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna Funduszu**” oraz w Rozdziale 7 Statutu.
- b. Opis okoliczności, w których Fundusz 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 znajduje się w Prospekcie w Rozdziale „**Informacje o Emitencie**” Punkt 4 „**Cel inwestycyjny i polityka inwestycyjna Funduszu**”, Podpunkt „**Informacja o stosowanej metodzie pomiaru ekspozycji Funduszu (Ekspozycja AFI)**” oraz w Rozdziale 7 Statutu w §§ 20 – 22.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.

Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną w drodze zmiany Statutu Funduszu. Zgodnie z § 40 Statutu może on być zmieniony uchwałą Zarządu Towarzystwa sporządzoną w formie aktu notarialnego oraz wymaga ogłoszenia. Zgodnie z umową z Depozytariuszem zmiana Statutu Funduszu jest możliwa pod warunkiem zgody Depozytariusza na jej dokonanie. Zmiana wchodzi w życie w terminach wskazanych w Ustawie. Zmiana statutu Funduszu wymaga uprzedniego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Fundusz publikuje ogłoszenia w sprawie zmian Statutu na stronie internetowej www.mmprimetfi.pl.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu.

Uczestnik, który za wpłatę wniesioną do Funduszu nabył przynajmniej jeden certyfikat inwestycyjny uprawniony jest do udziału w Aktywach Netto Funduszu proporcjonalnie do liczby posiadanych certyfikatów. Podstawowe skutki prawne dokonania inwestycji dla Uczestnika Funduszu zostały opisane w Prospekcie w Rozdziale „**Informacje o papierach wartościowych**”

stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu”, Punkt 5 „Opis praw i ich ograniczeń związanych z Certyfikatami oraz procedury wykonywania tych praw.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo, spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

Towarzystwo utrzymuje kapitały własne na poziomie wymaganym przez art. 50 Ustawy, przy czym na pokrycie ryzyka związanego z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem, Towarzystwo utrzymuje dodatkowe fundusze własne. Towarzystwo oblicza wymóg dotyczący dodatkowych funduszy własnych na koniec każdego roku obrotowego i w razie konieczności dokonuje ich zwiększenia. Ze względu na wystarczający poziom kapitałów własnych Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo 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 powierzono wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wynikać z przekazania ich wykonywania.

1. powierzenie zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- na podstawie umowy z dnia 05 lutego 2018 roku z Michael / Ström Domem Maklerskim S.A. z siedzibą w Warszawie, 00-807 Warszawa, Al. Jerozolimskie 100, KRS 0000712428;
- opis czynności: zarządzanie portfelem zgodnie z przepisem art. 46 ust. 1 Ustawy; w ramach zarządzania Portfelem, Zarządzający: 1) dokonuje wszelkich czynności o charakterze faktycznym i prawnym związanych z nabyciem praw majątkowych stanowiących portfel; 2) reprezentuje Fundusz przy czynnościach związanych z realizacją decyzji inwestycyjnych oraz wykonywania praw z instrumentów finansowych; 3) dokonuje analiz rynkowych i wyszukuje aktywa, które mogą zostać nabyte przez Fundusz lub/i spółki portfelowe, zgodnie z zasadami polityki inwestycyjnej Funduszu określonymi w Statucie; 4) przeprowadza analizę przed inwestycyjną aktywów, które mogą zostać nabyte przez Fundusz lub/i spółki portfelowe; 5) przygotowuje i prezentuje okresowe raporty z działalności dla uczestników Funduszu oraz Towarzystwa;
- brak konfliktu interesów.

2. powierzenie zarządzania ryzykiem – nie dotyczy;

3. powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów – nie dotyczy.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Informacje o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności znajdują się w Prospekcie w Rozdziale „Depozytariusz”, Punkt 5 „Obowiązki Depozytariusza, Funduszu oraz Towarzystwa wynikające z umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu” oraz w § 6 ust. 4 Statutu.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu znajduje się w Prospekcie w Rozdziale 8 Statutu.

10. Opis zarządzania płynnością.

Zarządzanie płynnością odbywa się poprzez stosowny dobór lokat Funduszu, przy którym głównym kryterium doboru jest kryterium płynności inwestycji, rozumiane jako możliwość szybkiego wycofania się z inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu. Bieżąca płynność Funduszu jest monitorowana i utrzymywana zależnie od strategii inwestycyjnej oraz przewidywanych potrzeb płynnościowych Funduszu, w tym zaspokojenia żądań odkupienia Certyfikatów Inwestycyjnych. Dokonując lokat Aktywów Funduszu Podmiot Zarządzający utrzymuje w Funduszu poziom płynności odpowiedni do zobowiązań na podstawie oceny względnej płynności aktywów na rynku, z

uwzględnieniem czasu wymaganego do celów upłynnienia oraz ceny lub wartości, według jakiej można upłynnić te aktywa, jak również ich wrażliwości na inne rodzaje ryzyka rynkowego lub na inne czynniki rynkowe. W przypadku inwestycji w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania monitorowane jest także podejście przyjęte przez zarządzających takimi innymi przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania w odniesieniu do zarządzania płynnością, w tym przeprowadzając okresowe przeglądy w celu monitorowania zmian w przepisach dotyczących umorzenia bazowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, w które Fundusz inwestuje.

11. Opis procedury objęcia certyfikatów inwestycyjnych.

Opis procedury objęcia certyfikatów inwestycyjnych w Funduszu został opisany w Prospekcie w Rozdziale „**Informacje o warunkach Oferty**”.

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników Funduszu albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z Towarzystwem.

Wszyscy Uczestnicy Funduszu są traktowani w sposób równy i przy zastosowaniu tych samych zasad. Nie występuje preferencyjne traktowanie poszczególnych Uczestników Funduszu.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalną ich wysokość.

Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Funduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz kosztach obciążających Fundusz zostały zawarte w Prospekcie w Rozdziale „Usługodawcy Wnioskodawcy”, w § 12b Statutu, w § 17 Statutu oraz w Rozdziale 8 Statutu.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdania roczne AFI będą udostępniane uczestnikom na stronie internetowej www.mmprimetfi.pl

15. Informacja o ostatniej wartości aktywów netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie certyfikatu inwestycyjnego oraz informacje o tej wartości w ujęciu historycznym albo informację o miejscu udostępnienia tych danych.

Fundusz publikuje Wartość Aktywów Netto na certyfikat inwestycyjny na stronie internetowej www.mmprimetfi.pl.

16. Firma (nazwa), siedzibę i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Fundusz nie zawarł umowy z prime brokerem.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy.

Informacje, o których mowa w art. 222b Ustawy udostępnione będą w siedzibie Funduszu oraz na stronie www.mmprimetfi.pl.

Co do zasady informacje te będą udostępniane najpóźniej z dniem udostępnienia rocznego sprawozdania Funduszu, z wyjątkiem informacji o:

- nowych ustaleniach dotyczących zarządzania płynnością Funduszu,
 - zmianie maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji przewidzianej w porozumieniu dotyczącym dźwigni finansowej Funduszu,
- które udostępniane są bez zbędnej zwłoki.