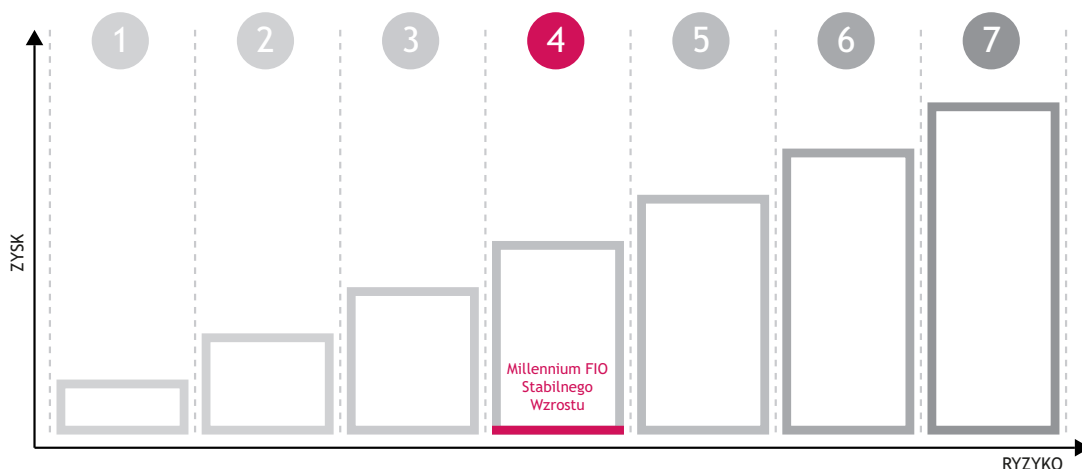


POZIOM RYZYKA



Ocena bazuje na historycznej zmienności cen jednostki wg. wskaźnika SRRI. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie.

REKOMENDOWANY HORYZONT INWESTYCYJNY

2 lata

GŁÓWNE KLASY AKTYWÓW

60-90%
OBLIGACJE

10-40%
AKCJE

GDZIE FUNDUSZ GŁÓWNIIE INWESTUJE?



Polska

PROFIL FUNDUSZU: Fundusz Mieszany

- 🔄 **Inwestuje** istotną część portfela w obligacje skarbowe, korporacyjne lub inne instrumenty dłużne oraz znaczną część portfela w akcje firm krajowych lub zagranicznych.
- 📈 **Jego celem jest** zapewnienie stałego dochodu oraz wzrostu wartości portfela w dłuższym horyzoncie inwestycyjnym, przy ograniczeniu ryzyka inwestycyjnego.
- 📊 **Cechuje go** umiarkowane ryzyko inwestycyjne.
- 👤 **Przeznaczony jest dla** Klientów oczekujących systematycznego wzrostu wartości kapitału, planujących inwestować długoterminowo w oderwaniu od bieżących trendów, akceptujących podwyższone ryzyko związane z inwestowaniem na rynku akcji.

POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem subfunduszu jest zapewnienie stabilnego wzrostu portfela poprzez jednoczesne inwestowanie w akcje i instrumenty dłużne oraz dopasowanie ich struktury do aktualnych trendów w koniunkturze, z zachowaniem przeważającej części portfela w instrumentach dłużnych. Udział akcji waha się od 10 do 40%.

Część akcyjna odpowiada za wzrost wartości portfela, zaś część dłużna - głównie poprzez obligacje skarbowe - za ograniczenie ryzyka, stabilizację wyniku oraz stały dochód z odsetek i płynności portfela. Subfundusz inwestuje głównie na rynku polskim.

ZARZĄDZAJĄCY



Mirosław Dziółko

Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego Politechniki Świętokrzyskiej w Kielcach. Od 1995 roku pracował jako makler papierów wartościowych i analityk w Biurze Maklerskim BGŻ, a od 1999 roku jako zarządzający portfelami klientów w ramach usługi asset management, pełniąc jednocześnie funkcję naczelnika Wydziału Zarządzania Portfelem BM BGŻ. Od listopada 2002 roku zatrudniony w grupie Millennium jako zarządzający funduszami. Od 2009 roku pełni również funkcję kierującego Departamentem Zarządzania Aktywami w Millennium TFI.



Łukasz Kołaczkowski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunkach Finanse i Bankowość (specjalność Bankowość Inwestycyjna) oraz Metody Ilościowe w Ekonomii i Systemy Informatyczne. W 2008 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego (nr licencji 262), a w 2011 roku uzyskał tytuł Chartered Financial Analyst. Od czerwca 2006 roku do sierpnia 2009 roku pracował jako analityk akcji w Millennium Domu Maklerskim. W okresie od maja 2005 roku do czerwca 2006 roku pracował w BNP Paribas oddział w Polsce na stanowisku młodszego kierownika projektów.

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (za okres 5 lat)



* zannualizowana stopa zwrotu za ostatnie 5 lat

STOPA ZWROTU (na dzień 31.12.2017)

1 rok 4,74%

3 lata 4,16%

5 lat 6,27%

STRUKTURA PORTFELA dane dotyczące portfela aktualne na dzień 30.11.2017

Struktura aktywów

akcje	36,6%
dłużne papiery skarbowe	56,5%
dłużne papiery nieskarbowe	0,1%
kontrakty terminowe	-1,6% **
gotówka	6,8%

Struktura wg indeksów

WIG20	44,4%
mWIG40	29,7%
sWIG80	12,7%
pozostałe	13,2%

Struktura portfela obligacji wg zapadalności

powyżej 5 lat	8,6%
1-5 lat	91,2%
poniżej 1 roku	0,2%

** wartość ujemna oznacza pozycję krótką

OPLATY

	J.U.kat.A	J.U.kat.B ****
Opłata manipulacyjna ***	1,50%	0-6 m-cy - 1,50% 6-12 m-cy - 1,25% 12-18 m-cy - 1,00% 18-24 m-ce - 0,50% pow. 24 m-cy - 0,00%
Opłata za zarządzanie w skali roku *****	3,00%	3,00%

*** wg tabeli opłat dla Banku Millennium S.A.

**** pobierana przy umorzeniu jednostek, w zależności od okresu inwestycji

***** pobierana z aktywów funduszu

INFORMACJE ZWIĄZANE Z INWESTYCIĄ W FUNDUSZE INWESTYCYJNE

- Termin realizacji zleceń: do 7 dni od dnia wpływu zlecenia do Agenta Transferowego, a w przypadku zlecenia nabycia również wpływu środków finansowych na rachunek danego Funduszu.
- Stronami umowy są Uczestnik i Fundusz. Jeśli zlecenie składane jest za pośrednictwem Banku, pełni on jedynie funkcję Dystrybutora.
- Środki zainwestowane w Fundusze nie podlegają ochronie BFG.
- Od zysków z funduszy inwestycyjnych przy zakończeniu inwestycji należy jest 19% zryczałtowany podatek. W przypadku zamian pomiędzy Subfunduszami w ramach jednego Funduszu parasolowego podatek nie jest pobierany.
- Pełny opis Subfunduszy Millennium zawierają Prospekty Funduszy dostępne w oddziałach Banku Millennium S.A., siedzibie Millennium TFI S.A., ul. Stanisława Żaryna 2B oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl.
- Możliwość wskazania osoby uposażonej.

MINIMALNE WPŁATY

	J.U.kat.A	J.U.kat.B
Rejestry otwarte (Pierwsza/następna wpłata)	500 zł	2000/1000 zł
Przyszłość +	nie dotyczy	nie dotyczy
IKE (Pierwsza/następna wpłata)	500/100 zł	nie dotyczy

INFORMACJE O SUBFUNDUSZU

Początek działalności	04.02.2004
Zarządzający	Millennium TFI
Wartość aktywów netto (31.12.2017)	146 685 702,25 zł
Wartość j.u. (31.12.2017)	147,56 zł

PROFIL INWESTORA

Subfundusz adresowany jest do Inwestorów zainteresowanych oszczędzaniem średnio lub długoterminowym przy umiarkowanym ryzyku.

BENCHMARK

30% WIG + 50% Citigroup Poland Government Bond Index All Maturities Local Terms + 20% WIBID 6M, pomniejszony o opłatę za zarządzanie

RACHUNEK NABYĆ

J.U.kat.A 86 1160 2202 0000 0000 4151 0018
J.U.kat.B 29 1160 2202 0000 0002 9812 2895

INFORMACJE O TOWARZYSTWIE

Millennium TFI S.A.
ul. Żaryna 2B, 02-593 Warszawa
www.millenniumtfi.pl
Infolinia: (22)337 58 83
Email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

PODMIOTY WSPIERAJĄCE

Depozytariusz:
Bank Millennium S.A.

Agent Transferowy:
ProService Finteco Sp. z o.o.

Audytory:
PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

WAŻNE INFORMACJE

Pełny opis Subfunduszy Millennium, w tym opis ryzyka zawierają Prospekty Informacyjne oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów poszczególnych Subfunduszy, dostępne w oddziałach Banku Millennium S.A., siedzibie Millennium TFI S.A., ul. Stanisława Żaryna 2B w Warszawie oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Subfundusze Millennium (z wyłączeniem Millennium SFIO) 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.

Inwestowanie w Subfundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem. Subfundusze Millennium, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy Millennium cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych.

Subfundusze Millennium nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą wszelkich starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w produkt nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z dnia 10.06.2016 r. Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą z źródeł uważanych przez firmę Analizy Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczane zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A. (www.analizy.pl). Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.