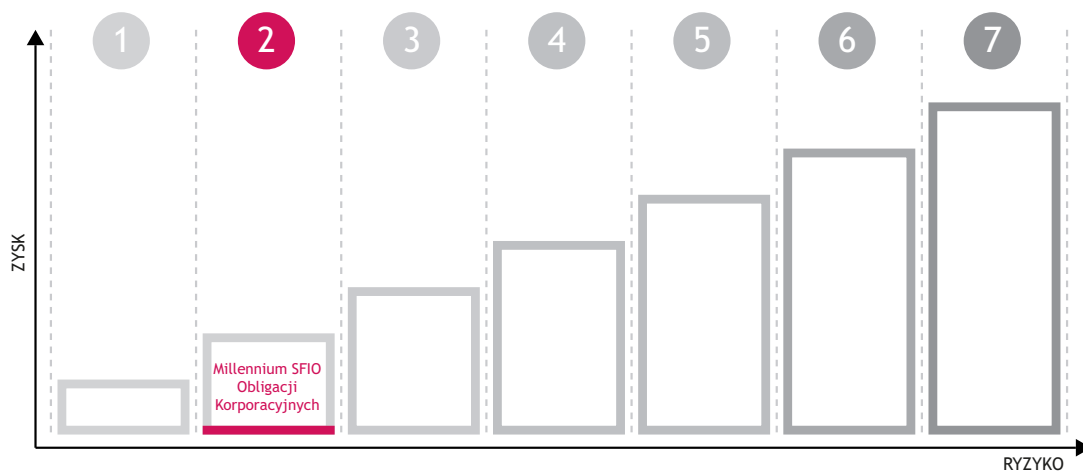


POZIOM RYZYKA



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



GŁÓWNE KLASY AKTYWÓW



GDZIE FUNDUSZ GŁÓWNIIE INWESTUJE?



Świat



Polska

PROFIL FUNDUSZU: Fundusz Instrumentów Dłużnych

- Inwestuje** przeważającą część portfela pośrednio lub bezpośrednio w obligacje skarbowe, korporacyjne lub inne instrumenty dłużne o stałym dochodzie.
- Jego celem jest** generowanie stałego dochodu z odsetek oraz możliwości wzrostu wartości portfela w dłuższym horyzoncie inwestycyjnym. Potencjał stopy zwrotu przekracza poziom oprocentowania lokat bankowych.
- W porównaniu** do lokat ta kategoria funduszy oferuje wyższą płynność inwestycji (dostęp do środków w każdym czasie bez utraty zysków) i brak naliczenia podatku od zysków kapitałowych w okresie trwania inwestycji.
- Przeznaczony** jest dla Klientów: ceniących bezpieczeństwo inwestycji, poszukujących innych form oszczędzania niż tradycyjna lokata, planujących inwestować w średnim lub krótkim okresie czasu.

POLITYKA INWESTYCYJNA

Subfundusz inwestuje do 100% w instrumenty dłużne, przy czym dominującą część portfela stanowią obligacje przedsiębiorstw o wysokiej wiarygodności kredytowej.

Celem subfunduszu jest uzyskanie atrakcyjnego, stałego dochodu z odsetek oraz wzrost wartości portfela, wynikający ze wzrostu cen obligacji. Subfundusz inwestuje zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych.

ZARZĄDZAJĄCY



Radosław Plewiński

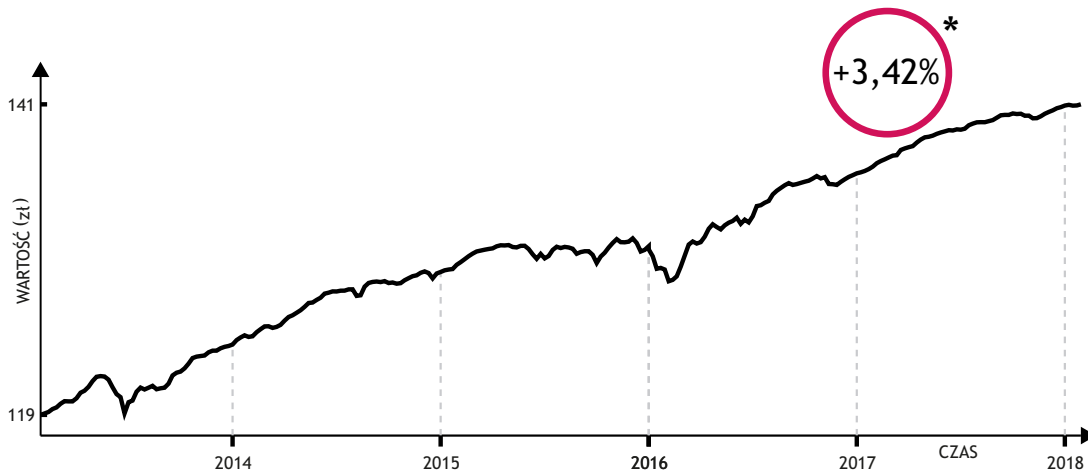
Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie na kierunku Finanse Przedsiębiorstw. W 2006 roku uzyskał certyfikat ACI Dealing Certificate. Od sierpnia 1999 roku do grudnia 2006 roku pracował w BGŻ S.A. na stanowisku inspektora w Wydziale Płynności Analiz i Prognoz, a później dealera w Zespole Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Płynnością. Od stycznia 2007 roku do lipca 2011 roku pracował w DZ Bank Polska S.A. na stanowisku dealera stopy procentowej w Zespole Tradingu. Od kwietnia 2012 roku jest zatrudniony w Millennium TFI na stanowisku zarządzającego aktywami.



Mateusz Łosicki

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość (specjalność: Rynki Finansowe). W 2013 roku uzyskał licencję doradcy inwestycyjnego (nr licencji 455). Od sierpnia 2011 roku do maja 2013 roku pracował w Departamencie Obsługi Funduszy Inwestycyjnych BNP Paribas Securities Services S.K.A. na stanowisku Junior Fund Accountant. W styczniu 2014 roku został zatrudniony w Millennium TFI S.A. na stanowisku analityka inwestycyjnego części dłużnej i zarządzającego aktywami.

ZMIANA WARTOŚCI JEDNOSTKI UCZESTNICTWA (za okres 5 lat)



* zannualizowana stopa zwrotu za ostatnie 5 lat

STOPA ZWROTU (na dzień 31.01.2018)

1 rok 3,26%

3 lata 8,68%

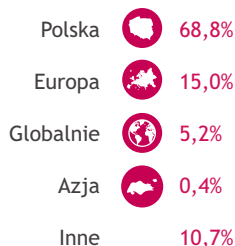
5 lat 18,32%

STRUKTURA PORTFELA dane dotyczące portfela aktualne na dzień 29.12.2017

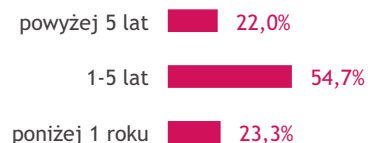
Struktura aktywów



Struktura geograficzna



Struktura portfela obligacji wg zapadalności



OPLATY

	J.U.kat.A	J.U.kat.B ***
Opłata manipulacyjna **	0,60%	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 ****	1,70%	1,70%

** 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 WPLATY

	J.U.kat.A	J.U.kat.B
Rejestry otwarte (Pierwsza/następna wpłata)	500 zł	2000/1000 zł
Przyszłość +	nie dotyczy	100/1200 zł rocznie
IKE (Pierwsza/następna wpłata)	nie dotyczy	nie dotyczy

INFORMACJE O SUBFUNDUSZU

Początek działalności	30.07.2012
Zarządzający	Millennium TFI
Wartość aktywów netto (31.01.2018)	2 264 404 152,86 zł
Wartość j.u. (31.01.2018)	140,98 zł

PROFIL INWESTORA

Subfundusz adresowany jest do Inwestorów akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego i oczekujących wzrostu oszczędności w średnim i długim okresie, na poziomie przewyższającym zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym oraz na rynku dłużnych papierów skarbowych.

BENCHMARK

Brak

RACHUNEK NABYCÍ

J.U.kat.A 08 1160 2202 0000 0001 0239 2017
J.U.kat.B 39 1160 2202 0000 0002 9812 3394

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.

Audytor:
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 ze 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.