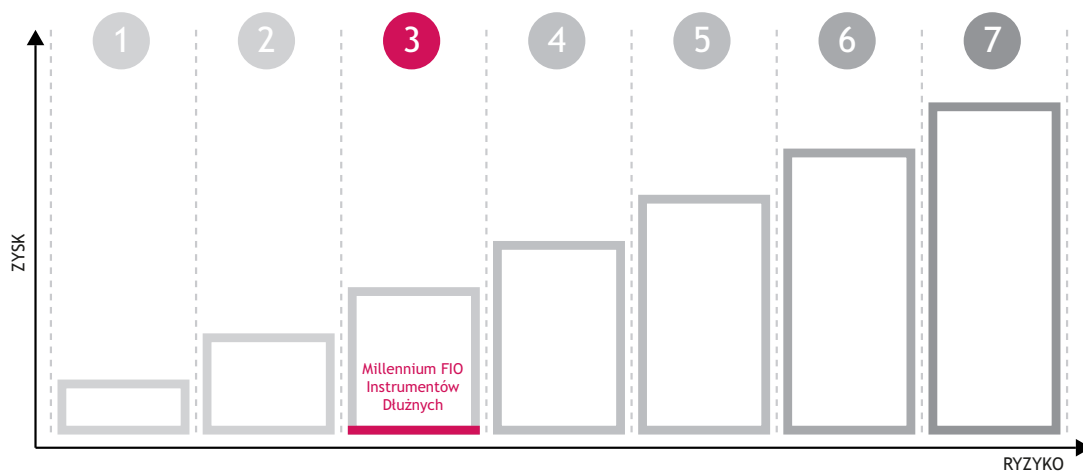


## POZIOM RYZYKA



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.

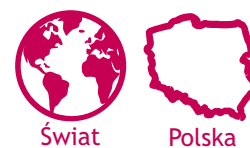
## REKOMENDOWANY HORYZONT INWESTYCYJNY



## GŁÓWNE KLASY AKTYWÓW



## GDZIE FUNDUSZ GŁÓWNIIE INWESTUJE?



## 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

Celem subfunduszu jest uzyskanie stałego dochodu z odsetek oraz wzrost wartości portfela poprzez lokowanie w obligacje. Subfundusz inwestuje do 100% w instrumenty dłużne, przy czym przynajmniej 65% stanowią obligacje skarbowe emitowane w Polsce lub za granicą. Subfundusz może aktywnie zarządzać ryzykiem stopy procentowej. Subfundusz inwestuje zarówno w Polsce, jak i na rynkach globalnych.

## 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 od dnia pierwszej wyceny w dniu 15.09.2014 r.

## STOPA ZWROTU (na dzień 31.01.2018)

1 rok **3,87%**

3 lata **6,49%**




5 lat —

STRUKTURA PORTFELA dane dotyczące portfela aktualne na dzień 29.12.2017




### Struktura aktywów

dłużne papiery skarbowe		87,8%
dłużne papiery nieskarbowe		1,0%
gotówka		11,1%

### Struktura geograficzna

Polska		69,0%
Europa		10,4%
Azja		1,6%
Inne		19,0%

### Struktura portfela obligacji wg zapadalności

powyżej 5 lat		39,1%
1-5 lat		60,3%
poniżej 1 roku		0,6%

### OPLATY

	J.U.kat.A	J.U.kat.B ***
Oplata 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%
Oplata za zarządzanie w skali roku ****	1,90%	1,90%

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

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

\*\*\*\* pobierana z aktywów funduszu

### INFORMACJE ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ 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](http://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	nie dotyczy
IKE (Pierwsza/następna wpłata)	500/100 zł	nie dotyczy

### INFORMACJE O SUBFUNDUSZU

Początek działalności	15.09.2014
Zarządzający	Millennium TFI
Wartość aktywów netto (31.01.2018)	144 906 145,06 zł
Wartość j.u. (31.01.2018)	109,75 zł

### PROFIL INWESTORA

Subfundusz adresowany jest do Inwestorów akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego i oczekujących w średnim i długim terminie stóp zwrotu przewyższających zyski możliwe do uzyskania z inwestycji na rynku pieniężnym.

### BENCHMARK

Brak

### RACHUNEK NABYĆ

J.U.kat.A 33 1160 2202 0000 0002 6488 6452  
J.U.kat.B 58 1160 2202 0000 0002 9812 3246

### INFORMACJE O TOWARZYSTWIE

Millennium TFI S.A.  
ul. Żaryna 2B, 02-593 Warszawa  
[www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl)  
Infolinia: (22)337 58 83  
Email: [millenniumtfi@millenniumtfi.pl](mailto: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](http://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](http://www.analizy.pl)). Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.