

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

## Subfundusz Instrumentów Dłużnych

Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty

**Kategoria jednostki uczestnictwa: A (reprezentatywna dla kategorii B)**

zarządzany przez Millennium TFI S.A. należące do grupy Banku Millennium

Nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych – 382

### CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto.

Subfundusz lokuje aktywa głównie w dłużne instrumenty finansowe. Minimalny udział obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz inne podmioty wynosi 65%. Subfundusz inwestuje zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena występujących trendów rynkowych.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą dokonać transakcji nabycia, odkupienia i zamiany jednostek każdego dnia wyceny (z zastrzeżeniem dni, w których dokonano zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności).

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 2 lat.

Subfundusz nie wypłaca dywidend. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Subfundusz nie posiada wzorca (benchmark) służącego do oceny efektywności inwestycji w jego jednostki uczestnictwa.

### PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Ocena bazuje na historycznej zmienności cen jednostki. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie jest równoznaczna z inwestycją całkowicie pozbawioną ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 3, co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z umiarkowanym ryzykiem. Papiery dłużne są instrumentami o stosunkowo niskim poziomie ryzyka.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu:

**>Ryzyko kredytowe:** związane jest z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek. Istnieje również ryzyko spadku wartości dłużnych papierów wartościowych w wyniku pogorszenia się oceny wiarygodności kredytowej emitenta.

**>Ryzyko płynności:** może wystąpić w przypadku, kiedy niskie obroty na rynku wtórnym uniemożliwiają dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez znacznego wpływu na ceny. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z takiej inwestycji.

**>Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów:** jeżeli Depozytariusz zaprzestanie świadczenia wszystkich lub części usług na rzecz Subfunduszu mogą wystąpić ograniczenia w zakresie dostępu do aktywów.

**>Ryzyko rozliczenia:** transakcje zawarte przez Subfundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami. Może to wpłynąć na zwiększenie kosztów Subfunduszu związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.

Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w prospekcie w rozdziale 3 pkt 3 części dotyczącej Subfunduszu.

## OPŁATY

**Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po zainwestowaniu:**

	JU kat. A	JU kat. B
Opłata za nabycie:	5,00%	brak
Opłata za umorzenie:	brak	5,00%

Jest to maksymalna stawka, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem środków z inwestycji.

**Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku:**

Opłaty bieżące	2,56%
----------------	-------

**Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych:**

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

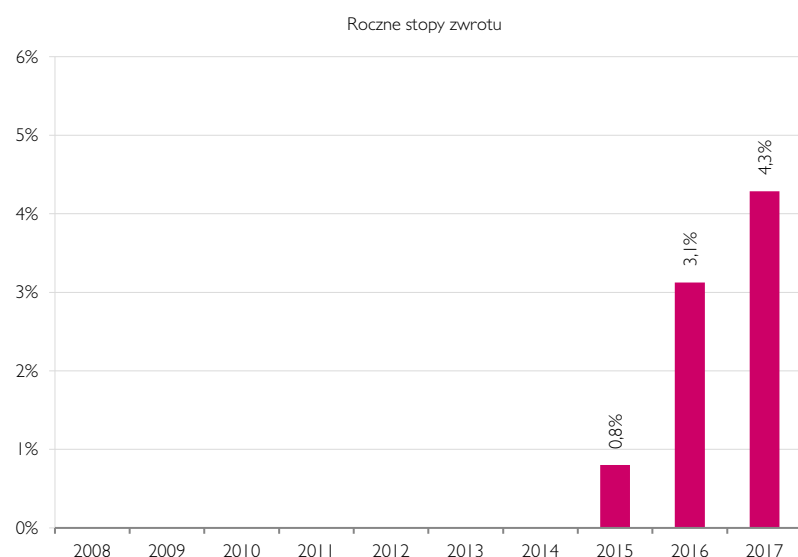
Opłaty za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa kategorii A i kategorii B podawane są w wysokości maksymalnej. W określonych przypadkach Inwestor może ponosić niższe opłaty. Informacje o aktualnej wysokości opłat można uzyskać u dystrybutorów.

Podany wskaźnik opłat bieżących przedstawia wydatki Subfunduszu w roku 2017. Wysokość aktualnych opłat bieżących w kolejnych latach może ulegać zmianie.

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w prospekcie w rozdziale 3 w części dotyczącej Subfunduszu w pkt 5. Prospekt dostępny jest na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) oraz u dystrybutorów.

## WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji podobnych rezultatów inwestycji w przyszłości.

Subfundusz rozpoczął działalność 15 września 2014 r.

Wyniki przedstawiono w PLN z uwzględnieniem opłat bieżących.

Więcej informacji o wynikach osiągniętych w przeszłości można znaleźć w prospekcie w rozdziale 3 pkt 6 części dotyczącej Subfunduszu.

## INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A. Właściwym organem nadzoru jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Prospekt informacyjny wraz ze statutem, sprawozdania roczne i półroczne, tabele opłat oraz dodatkowe informacje na temat Subfunduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) oraz u dystrybutorów. Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa można znaleźć na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl). Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową Inwestora.

Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu Millennium FIO na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi. Prospekt informacyjny oraz raporty okresowe sporządza się dla całego Funduszu parasolowego. Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy.

Millennium TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Millennium FIO.

Inwestor ma prawo do zamiany jednostek Subfunduszu na jednostki innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu wyłącznie w ramach tej samej kategorii Jednostek Uczestnictwa. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale 3 pkt 6 prospektu informacyjnego oraz u dystrybutorów. Przy zamianie jednostek uczestnictwa Inwestor może zostać obciążony opłatami manipulacyjnymi.

Kategorie Jednostek Uczestnictwa różnią się wyłącznie wysokością oraz sposobem pobierania opłaty manipulacyjnej. W pozostałym zakresie jednostka kategorii A jest jednostką reprezentatywną dla jednostki kategorii B.

Przedstawione wysokości opłat za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa dotyczą rejestrów zwykłych Subfunduszu. W przypadku nabycia i umorzenia jednostek uczestnictwa w produktach, takich jak IKE czy programy inwestycyjne, oferowanych na podstawie odrębnych umów, Inwestor może zostać obciążony opłatami w innej wysokości, określonymi w regulaminach tych produktów.

Polityka wynagrodzeń została udostępniona na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl).

Niniejsze kluczowe informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 15 lutego 2018 roku.