

Akcje polskie
i zagraniczne

Obligacje
polskie
i zagraniczne

Instrumenty
pochodne
na indeksy
akcji



Andrzej Bąk
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Mix potencjału akcji i obligacji
- Uniwersalny portfel na różne scenariusze rynkowe
- Zdywersyfikowany portfel, z udziałem różnych klas aktywów

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium FIO Subfundusz Stabilnego Wzrostu

Maj 2024



Dobre Praktyki
Informacyjne

Styl inwestycyjny

- Subfundusz poprzez alokację środków w akcje i obligacje, ma za zadanie łączyć potencjał różnych klas aktywów w różnych scenariuszach rynkowych, przy zachowaniu względnie niższej zmienności
- Dominująca część portfela oparta głównie o obligacje skarbowe, ma za zadanie stabilizować zmienność wartości portfela
- Część akcyjna portfela, oparta głównie o szerokie spektrum spółek notowanych na GPW, odpowiada za potencjał wzrostowy uzupełniany poprzez dobór wzrostowych polskich i zagranicznych spółek

158 mln
aktywów

Fundusz
mieszany



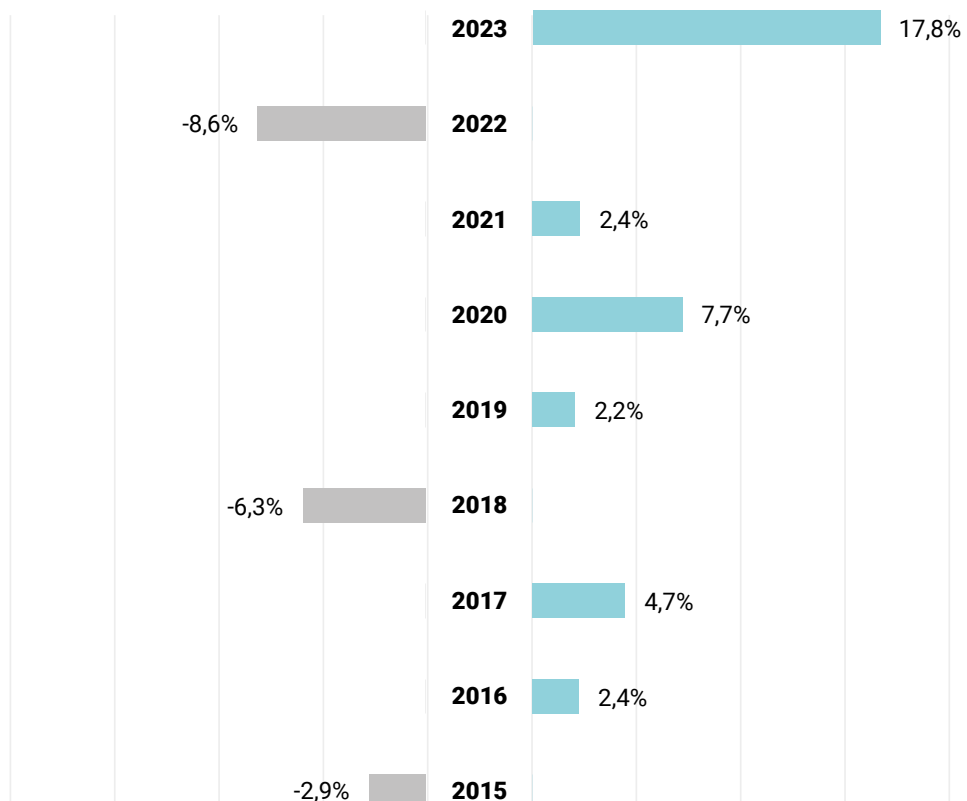
Sprawdź wyniki
online

Stopa zwrotu 31.05.2024

1M	3M	6M	12M	24M
1,3%	2,0%	6,6%	14,6%	25,2%

36M	60M	120M	YTD	MAX
9,2%	24,3%	23,0%	3,8%	74,3%

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



Fundusze nie gwarantują uzyskania określonych wyników inwestycyjnych, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie oznaczają przyszłych zwrotów.

Komentarz zarządzającego - maj 2024

Co pomogło?

- Utrzymanie dobrej kondycji sektora konsumenckiego w Polsce
- Solidne wzrosty cen spółek z sektora energetycznego
- Wzrosty amerykańskich indeksów akcji do rekordowych poziomów za sprawą dobrych wyników spółek technologicznych

Co przeszkodziło?

- Aukcje obligacji polskiego Skarbu Państwa (wzmoczona podaż obligacji)
- Realizacja zysków na spółkach z sektora bankowego

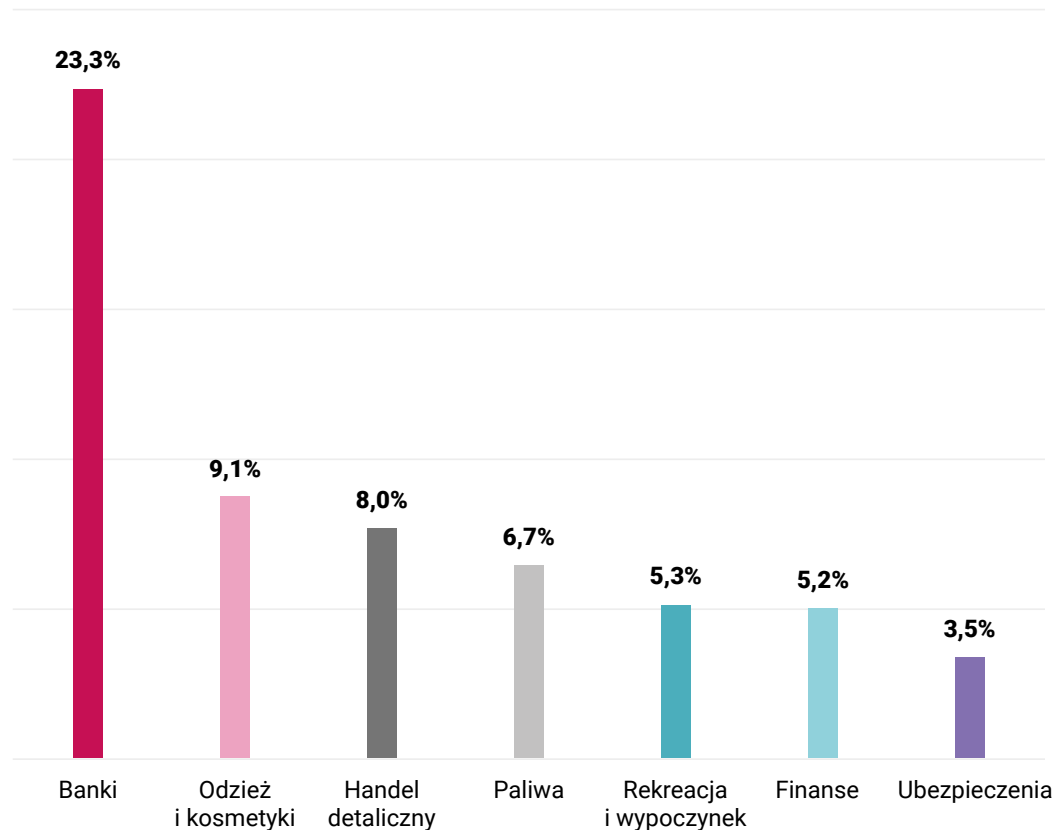
Wartość jednostki uczestnictwa
31.05.2024

174,25 PLN

Początek działalności
Subfunduszu

04.02.2004 r.

Alokacja sektorowa 31.05.2024



Benchmark

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

99,1%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

Struktura aktywów uwzględnia pozycje odnoszące się do portfela inwestycyjnego z wyłączeniem: należności, zobowiązań, rachunków zabezpieczających, rachunków nabyć / umorzeń, IRS i FX forward.

- **93,4%** Polska
- **4,7%** Ameryka Północna
- **1,3%** Europa bez Polski
- **0,5%** Rynki Wschodzące

Struktura geograficzna
31.05.2024

- **98,1%** PLN
- **1,9%** EUR

Struktura walutowa
31.05.2024

- **56,0%** Dłużne papiery skarbowe (tym gwarantowane przez Skarb Państwa)
- **30,9%** Akcje
- **8,8%** Gotówka
- **4,3%** Kontrakty terminowe akcyjne

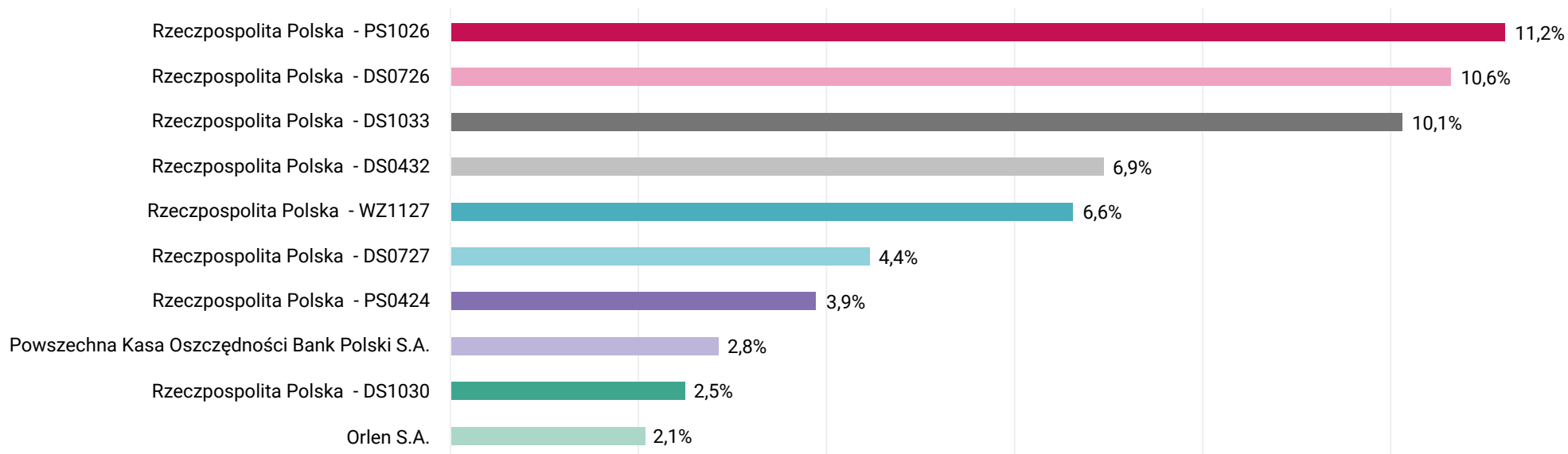
Struktura aktywów
31.05.2024

WIG20 52,0% ●
 mWIG40 27,2% ●
 akcje zagranica 14,2% ○
 sWIG80 6,6% ●



● 65,2% 1-5 lat
 ● 34,8% powyżej 5 lat

Top 10 / największe pozycje w portfelu na 28.03.2024



Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje nie mniej niż 50% aktywów netto w instrumenty dłużne, w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa. Pozostałe środki lokowane są w akcje, jednak nie więcej niż 40% i nie mniej niż 10% aktywów Subfunduszu. Zazwyczaj udział części akcyjnej zawiera się w przedziale 25 - 35% aktywów Subfunduszu. Głównym przedmiotem lokat akcyjnych są spółki wchodzące w skład indeksu WIG, z czego dominującą składową stanowią spółki z indeksu WIG20. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach i klasach aktywów.

Dodatkowe informacje

Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po zaksięgowaniu wpłaty na rachunku bankowym danego funduszu. Wypłata zainwestowanych środków następuje do 5 dni od dnia wpływu zlecenia do Agenta Transferowego. Uczestnik samodzielnie rozlicza w swoim rocznym zeznaniu podatkowym uzyskane przychody oraz poniesione koszty na podstawie wystawionej przez Funduszy informacji PIT-8C. W przypadku zamian zainwestowanych środków w ramach jednego Funduszu parasolowego podatek nie jest pobierany. W dowolnym momencie trwania inwestycji można wskazać osobę uposażoną. Stronami umowy są Uczestnik i Fundusz.

Kluczowe rodzaje ryzyka

Ryzyko Rynekowe – należy przez to rozumieć ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów funduszu na skutek fluktuacji zmiennych czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji lub zdolność kredytowa emitenta, obejmujące ogólne ryzyko rynkowe i szczególne ryzyko rynkowe

Ryzyko Kredytowe – należy przez to rozumieć ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek

Ryzyko Płynności – należy przez to rozumieć ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach funduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Funduszu do bieżącego pokrywania zobowiązań

Pełny opis Subfunduszy Millennium wraz z opisem pozostałych rodzajów ryzyka zawiera Prospekt Funduszu dostępny u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl

Nota prawna

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564, o numerze REGON 011191974, o numerze NIP 526-10-31-858, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN (dalej: „Towarzystwo”) prowadzi na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 20 listopada 2001 r. (sygn. DFN1-4050/22-24/01) oraz podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Dotychczasowe wyniki zarządzania osiągnięte przez fundusze nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych wyników w przyszłości. Zyski z inwestycji osiągnięte przez osoby fizyczne mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. Niniejszy materiał nie stanowi świadczenia usługi doradztwa prawnego, finansowego, podatkowego, a także usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych oraz usługi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendacji jak również usługi oferowania instrumentów finansowych lub zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Subfundusze Millennium (z wyłączeniem Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) 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. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem informacyjnym funduszy oraz Dokumentem Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) oraz informacją dla klienta AFI, które są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem <https://millenniumtfi.pl/dokumenty.html>, w zakładce „Dokumenty” (odpowiednio w zakładce „Prospekty”, „Dokument Zawierający Kluczowe Informacje (KID)” oraz „Informacje dla Inwestora”). Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą najlepszych starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w Subfundusze nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Zaprezentowane materiały służą jedynie celom informacyjnym i nie stanowią oferty. Wszelkie prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Informacje zawarte w materiale są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Niniejszy materiał ma charakter reklamowy.

Opłaty związane z inwestycją

	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-cy 0,50% 24+ m-cy 0,00%
Opłata za zarządzanie w skali roku	1,70%	1,70%

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty

	J.U. kat. A	J.U. kat. B
Rejestry otwarte	100/100 zł	2000/1000 zł
IKE	500/100 zł	-

Podmioty wspierające

Depozytariusz	Bank Millenium S.A.
Agent Transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Audytory	Deloitte Assurance Polska sp. z o.o. sp.k.