



Łukasz Kołaczkowski
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Selekcja spółek innowacyjnych oraz z dużym potencjałem wzrostu
- Możliwość uzupełnienia portfela o ekspozycję na akcje zagraniczne
- Szeroka selekcja spółek z różnych sektorów
- Potencjał polskiej gospodarki w jednym Subfunduszu



Dobre Praktyki Informacyjne

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium FIO Subfundusz Dynamicznych Spółek

Sierpień 2024

Klasa Ryzyka Subfunduszu

Zalecany czas inwestycji (lata)

Akcje spółek zagranicznych o wysokim potencjale wzrostowym

Akcje największych polskich spółek

Akcje polskich małych i średnich spółek

Styl inwestycyjny

- Subfundusz skoncentrowany na potencjale polskich małych i średnich spółek z indeksów mWIG40 i sWIG80, o dobrych perspektywach wzrostu
- Selekcja spółek oparta na poszukiwaniu innowacyjności, wysokiej dynamiki rozwoju i atrakcyjnych modeli biznesowych
- Potencjał wzrostowy uzupełniany poprzez dobór spółek zagranicznych oraz polskich z indeksu WIG20
- Polityka Subfunduszu pozwala Zarządzającemu na elastyczne korzystanie z okazji rynkowych bez sztywnego podziału sektorowego

142 mln
aktywów

Fundusz
akcyjny



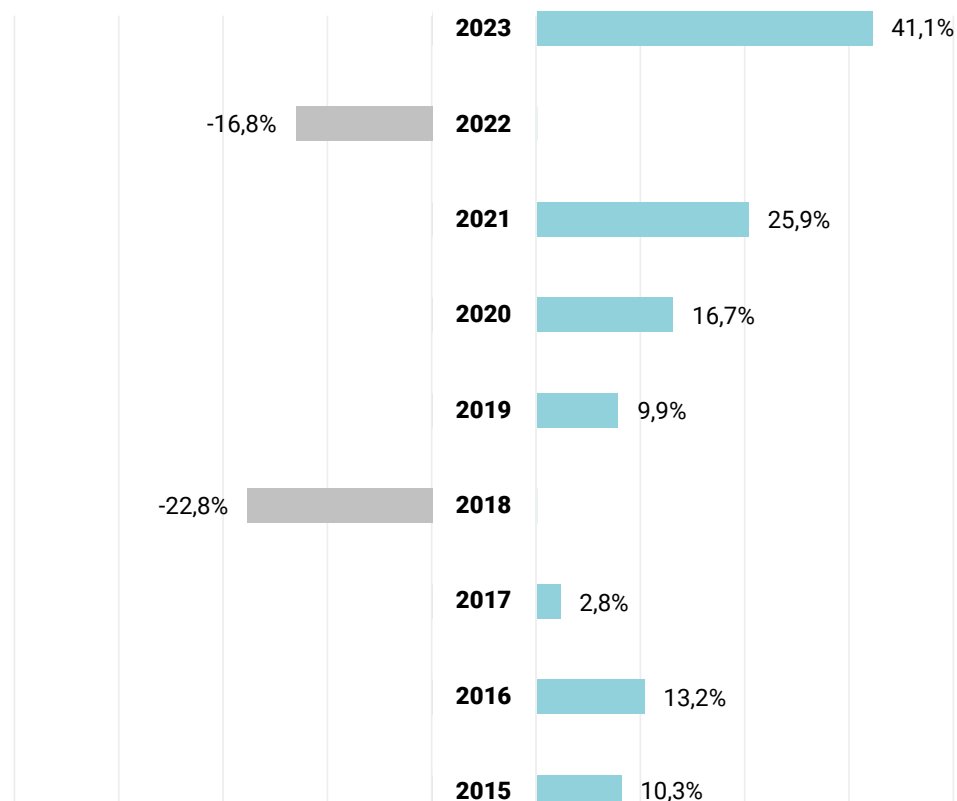
Sprawdź wyniki online

Stopa zwrotu 30.08.2024

1M	3M	6M	12M	24M
2,2%	-0,6%	6,4%	21,0%	69,3%

36M	60M	120M	YTD	MAX
25,1%	97,7%	111,1%	11,7%	51,9%

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



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

Komentarz zarządzającego - sierpień 2024

Co pomogło?

- Stopniowe odreagowanie silnej spadkowej korekty na przełomie lipca i sierpnia na polskich akcjach
- Zmniejszona alokacja w sektorze bankowym (najbardziej wrażliwym na duże rotacje zagranicznego kapitału na GPW)

Co przeszkodziło?

- Realizacja zysków i odpływ kapitałów zagranicznych z GPW
- Słaby sentyment do akcji ze względu na wzorec sezonowy (historycznie sierpień jest słabym miesiącem dla akcji)

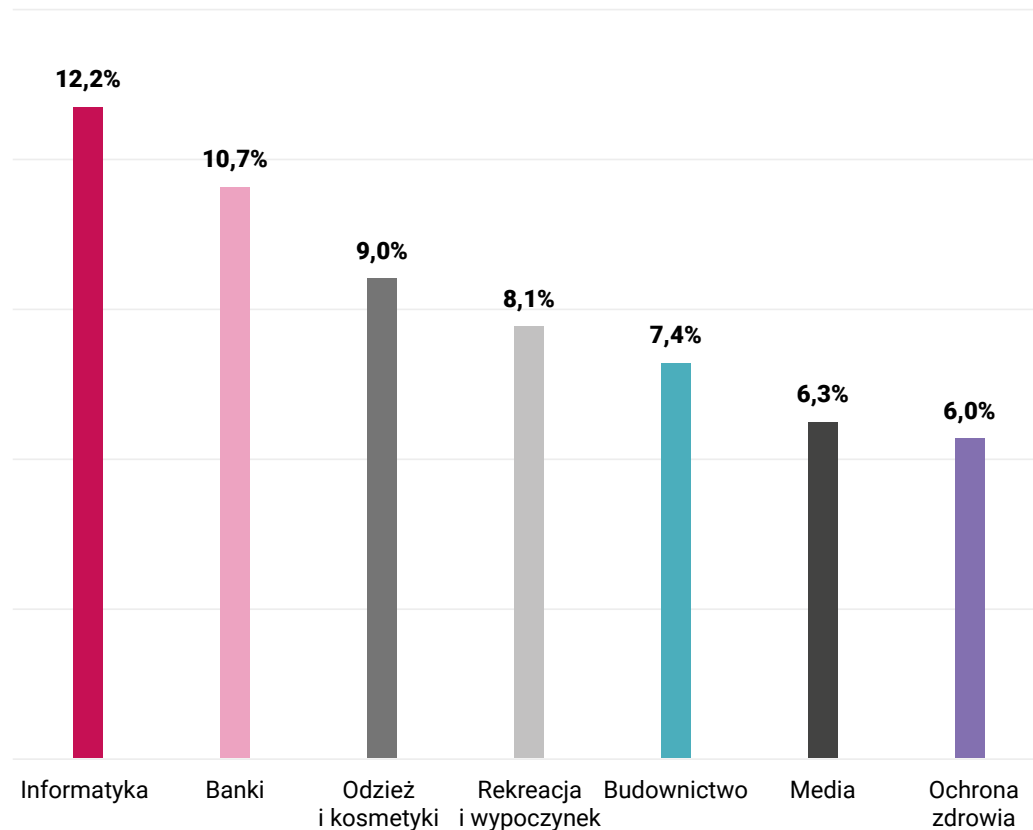
Wartość jednostki uczestnictwa
30.08.2024

167,49 PLN

Początek działalności
Subfunduszu

03.04.2007 r.

Alokacja sektorowa 30.08.2024



Benchmark

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

96,4%

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.

- 93,6% Polska
- 4,8% Ameryka Północna
- 1,6% Europa bez Polski

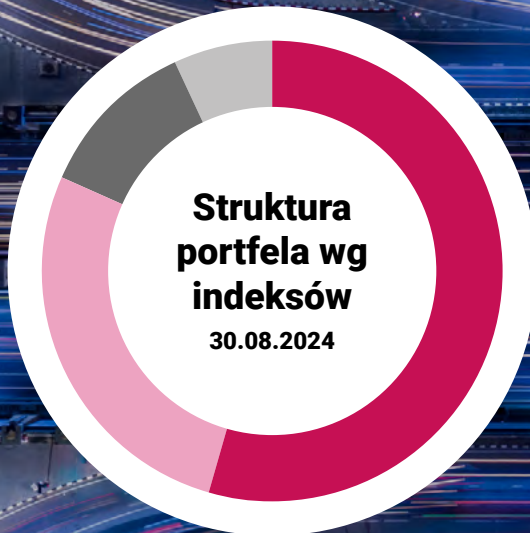
Struktura geograficzna
30.08.2024

- 93,8% PLN
- 4,3% USD
- 1,9% EUR

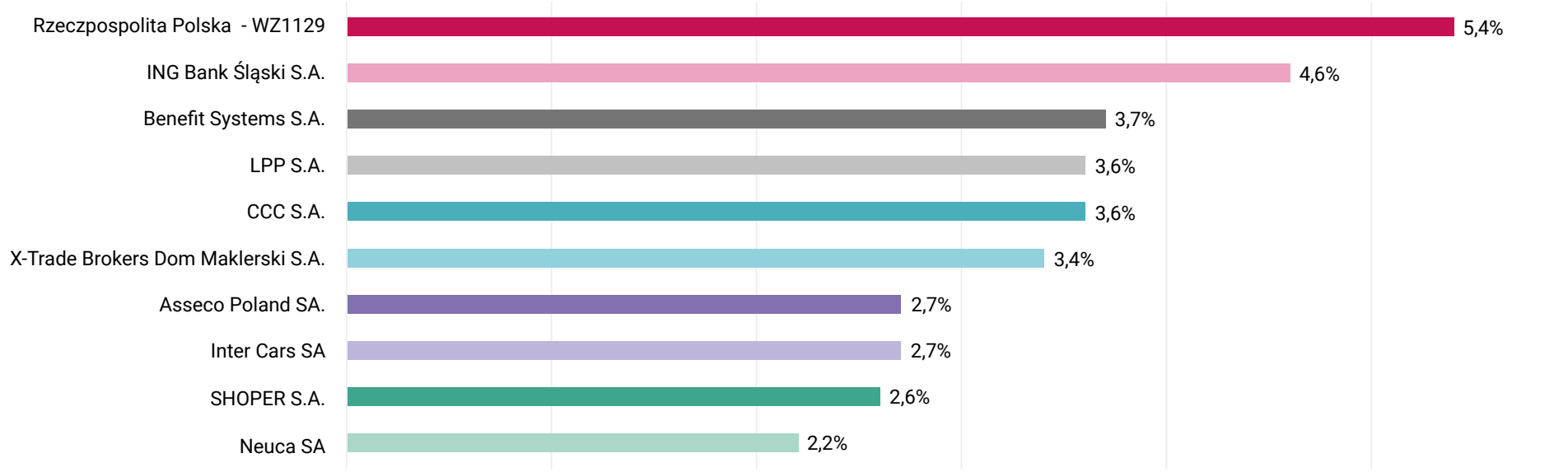
Struktura walutowa
30.08.2024

- 91,0% Akcje
- 5,6% Dłużne papiery skarbowe
- 1,5% Gotówka
- 1,0% Fundusze akcyjne
- 0,8% Kontrakty terminowe akcyjne

Struktura aktywów
30.08.2024



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 28.06.2024



Polityka inwestycyjna

Udział małych i średnich przedsiębiorstw notowanych na GPW w Warszawie w aktywach Subfunduszu oscyluje zazwyczaj w przedziale 65% - 80% wartości aktywów. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności portfela oraz dywersyfikacji, część aktywów lokowana jest w spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 oraz w spółki zagraniczne. Łączne zaangażowanie Subfunduszu w akcje zawiera się w przedziale 65 -100%. Środki niezainwestowane w akcje są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.

Dodatkowe informacje

Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po zaksięgowaniu wpłaty na rachunku bankowym danego funduszu. Wpłata 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 Fundusz 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 Rynkowe – 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 osiągnane 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 oraz nie ma na celu promowania bezpośrednio lub pośrednio nabycia lub objęcia 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	2,00%	2,00%
------------------------------------	-------	-------

*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.