

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Subfundusz Dynamicznych Spółek (Millennium FIO)

PRODUKT

Nazwa produktu	Subfundusz Dynamicznych Spółek, utworzony w ramach funduszu parasolowego Millennium FIO (nr RFI 382)
Identyfikator krajowy	PLFIO000077
Kategoria jednostki	A (reprezentatywna dla kategorii B)
Twórca produktu	Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. należące do Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
Adres strony Internetowej	www.millenniumtfi.pl
Kontakt	tel.: (022) 337 58 83, email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego ("KNF"). Millennium FIO ("Fundusz") uzyskał zezwolenie w RP w dniu 28-12-2007. Millennium TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w RP na podstawie decyzji KNF z 20-11-2001.
Data sporządzenia dokumentu	23-04-2025
Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.	

COTO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu Dynamicznych Spółek, które nie są papierami wartościowymi i nie podlegają obrotowi na rynku wtórnym.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są małe i średnie spółki notowane na GPW w Warszawie, których udział stanowi nie mniej niż 70% aktywów netto Subfunduszu, a zazwyczaj oscyluje w przedziale 70-80% wartości aktywów netto. W celu zapewnienia odpowiedniej płynności portfela oraz dywersyfikacji, część aktywów lokowana jest w spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 oraz w spółki zagraniczne ze szczególnym uwzględnieniem spółek będących liderami danej branży. Łączne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym zawiera się w przedziale 80-100% aktywów netto. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach o charakterze udziałowym, Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w bezpieczne dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego. Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena występujących trendów rynkowych. Wartość aktywów Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Subfundusz nie jest w szczególny sposób ukierunkowany na określone przemysłowe sektory rynku albo konkretne klasy aktywów. Subfundusz nie posiada wzorca (benchmarku) służącego do oceny efektywności jego inwestycji. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Statut Funduszu.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji i obligacji może podlegać znacznym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja obciążona jest ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym. Ryzyko kredytowe może wystąpić w przypadku kiedy emitenci instrumentów dłużnych nie będą mieć możliwości wypłaty odsetek lub wykupu instrumentów. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?”.

Docelowy inwestor indywidualny: Docelowy inwestor indywidualny charakteryzuje się wysokim poziomem akceptacji ryzyka, a jego horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 5 lat. Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: oczekują od swojej inwestycji potencjału wysokiego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału w związku z lokowaniem aktywów Subfunduszu w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku, akceptują podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen na rynkach giełdowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności. Wartość jednostek uczestnictwa może zmniejszać się w szerokim zakresie. Ich nabywca powinien liczyć się z tym, że w okresach dekonunktury prawdopodobieństwo uzyskania stopy zwrotu niższej od oczekiwanej jest znaczne, co niekorzystnie wpłynie na realizację celu inwestycyjnego. Subfundusz jest przeznaczony dla osób, które chcą inwestować swoje środki w instrumenty udziałowe notowane na rynku polskim, szczególnie w średnie i małe spółki.

Możliwość dokonywania wypłat i zamiany jednostek: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupu w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Uczestnik ma również możliwość dokonania zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa Subfunduszu Dynamicznych Spółek na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii dowolnego subfunduszu funkcjonującego w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony i nie posiada terminu zapadalności. Millennium TFI S.A. jest uprawnione do podjęcia jednostronnej decyzji o likwidacji Subfunduszu, jeżeli: (1) jego Wartość Aktywów Netto spadnie poniżej kwoty 30 000 000 złotych, (2) Towarzystwo nie ma możliwości pokrywania kosztów działalności Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, (3) wystąpią przesłanki do likwidacji funduszu parasolowego Millennium FIO, w skład którego wchodzi Subfundusz. Zasady likwidacji Subfunduszu określono w Statucie Funduszu. Fundusz ani Subfundusz Dynamicznych Spółek nie mogą ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Informacje dodatkowe: W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, Statut, sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może być znacznie wyższe, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 4 na 7, co stanowi średnią klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnie, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Subfunduszu Dynamicznych Spółek (Millennium FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, zrównoważonego rozwoju, operacyjnego.

Ryzyko płynności polega na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, co może wywierać negatywny wpływ na osiągnięte przez Subfundusz wyniki finansowe oraz stopy zwrotu.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które jeżeli wystąpią mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa.

Opis tych oraz innych ryzyk znajduje się w Prospekcie Informacyjnym.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2015 i marcem 2020.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2016 i listopadem 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	17 510 PLN -65,0%	15 670 PLN -20,7%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	34 230 PLN -31,5%	39 960 PLN -4,4%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	53 060 PLN 6,1%	64 830 PLN 5,3%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	78 480 PLN 57,0%	119 520 PLN 19,0%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI MILLENNIUM TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych inwestorowi jest Fundusz, przy czym wypłata realizowana jest z Subfunduszu.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową od aktywów Towarzystwa oraz depozytariusza. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez fundusz. Strata, o której mowa powyżej, nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfunduszu osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
Całkowite koszty	2 061 PLN	10 077 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	4,1%	3,1%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 8,4% przed uwzględnieniem kosztów i 5,3% po uwzględnieniu kosztów.

* Możesz podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz.

Tabela 2: Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Przedstawiona tabela odnosi się do kategorii jednostki reprezentatywnej A, gdzie opłata manipulacyjna pobierana jest na wejściu. Poszczególne kategorie jednostek różnią się wyłącznie wysokością oraz sposobem pobierania opłaty manipulacyjnej. Przy kategorii B, opłata manipulacyjna pobierana jest przy wyjściu z inwestycji.

Przedstawione poniżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	2,23% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	1 115 PLN
Koszty transakcji	0,39% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa funduszu.	196 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

*Podane wartości opłat bieżących przedstawiają koszty za 2024 r.

ILE CZASU POWINIENEM UTRZYMYWAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?**Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 5 lat.**

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może zwiększać ewentualne ryzyko wahania wartości zgromadzonych środków - wydłużanie horyzontu inwestycyjnego zmniejsza prawdopodobieństwo poniesienia straty.

Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Millennium FIO.

W ramach jednostek kategorii A Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek - niezależnie od długości trwania inwestycji.

W przypadku odkupywania jednostek kategorii B Subfundusz może pobrać dodatkową opłatę wskazaną w tabeli opłat dostępnej na stronie www.millenniumtfi.pl.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Skarga może być złożona zarówno na produkt, jak i na zachowanie twórcy i doradcy/dystrybutora.

Może zostać złożona w następującej formie:

- 1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 337 58 83;
- 2) za pośrednictwem Dystrybutora;
- 3) w siedzibie lub listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa.

Millennium TFI nie przewiduje możliwości składania Reklamacji przez Klientów na adres poczty elektronicznej należącej do Towarzystwa.

Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie www.millenniumtfi.pl w zakładce Dokumenty.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Pełne informacje o Subfunduszu Dynamicznych Spółek znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu oraz półroczne i roczne jednostkowe Sprawozdania finansowe dla Subfunduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl oraz na żądanie uczestnika u dystrybutora.

Wyceny jednostek uczestnictwa i dodatkowe informacje o Subfunduszu Dynamicznych Spółek są publikowane na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu Dynamicznych Spółek są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium FIO.

Na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 10 lat.