

Globalne
fundusze akcji,
obligacji
i alternatywne

Fundusze
indeksowe

ETF-y

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium SFIO Subfundusz Plan Spokojny

Kwiecień 2025

Klasa ryzyka Subfunduszu

Zalecany czas inwestycji (lata)



Paweł Grzywa
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Globalna ekspozycja na rynki akcyjne i dłużne
- Inwestycje w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych pozwalają wykorzystać wiedzę i doświadczenie globalnych firm inwestycyjnych
- Zabezpieczenie ryzyka walutowego poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych
- Inwestycje promujące kwestie środowiskowe i społeczne



Dobre Praktyki
Informacyjne



Zgodny z Art. 8 SFDR

Styl inwestycyjny

- Portfel Subfunduszu składa się z jednostek wyselekcjonowanych zagranicznych funduszy akcyjnych, dłużnych i alternatywnych
- Plan oparty na geograficznej dywersyfikacji, dającej dostęp do rynków akcji i obligacji w Stanach Zjednoczonych, Europie, Japonii i na tzw. Rynkach Wschodzących
- Portfel zbudowany w oparciu o tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych daje dostęp do rynków i aktywów trudno dostępnych dla przeciętnego inwestora indywidualnego w Polsce
- Autorski proces selekcji globalnych funduszy, pozwalający na efektywne wykorzystywanie okazji inwestycyjnych na całym świecie
- Strategia Subfunduszu opiera się o fundusze promujące zrównoważony rozwój na płaszczyźnie środowiskowej i społecznej

389 mln
aktywów

Fundusz
mieszany



Sprawdź wyniki
online

Stopa zwrotu j.u. kategorii A, B 30.04.2025

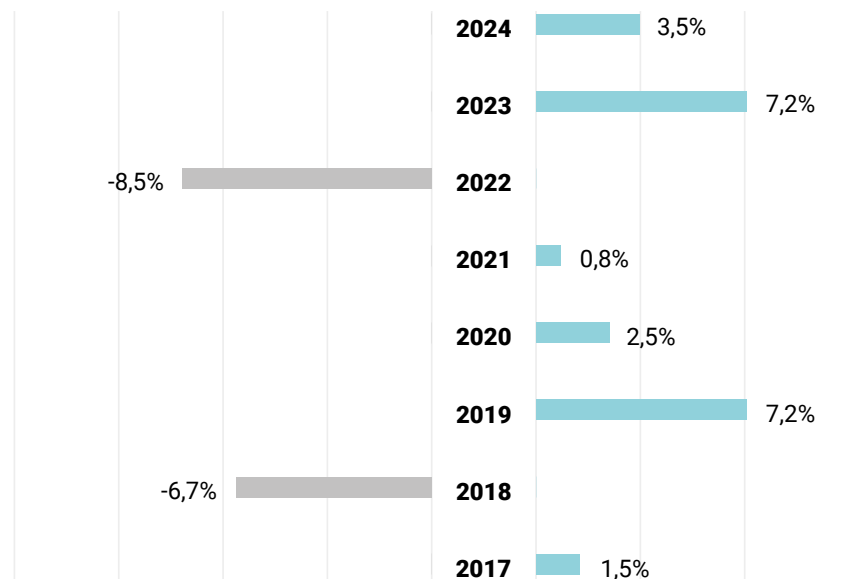
1M	3M	6M	12M	24M
0,9%	0,8%	1,8%	6,5%	8,9%
36M	60M	120M	YTD	MAX*
10,0%	10,4%	-	1,6%	8,0%

Stopa zwrotu j.u. kategorii C 30.04.2025

1M	3M	6M	12M	24M
0,9%	0,8%	1,9%	6,6%	9,2%
36M	60M	120M	YTD	MAX*
10,3%	-	-	1,6%	4,0%

*od początku działalności

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu (j.u. kategorii A, B)



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

Komentarz zarządzającego - kwiecień 2025

Co pomogło?

- Wzrosty cen obligacji w USA, w związku z obawami dotyczącymi wpływu polityki celnej na gospodarkę
- Odbicie cen akcji w USA, po dynamicznej przecenie z początku kwietnia
- Nieznaczne wzrosty cen akcji na rynkach wschodzących, w związku z utrzymującą się słabością USD

Co przeszkodziło?

- Wysoka zmienność cen akcji w USA w obliczu agresywnej polityki handlowej D. Trumpa

Wartość jednostki uczestnictwa A,
B 30.04.2025

108,04 PLN

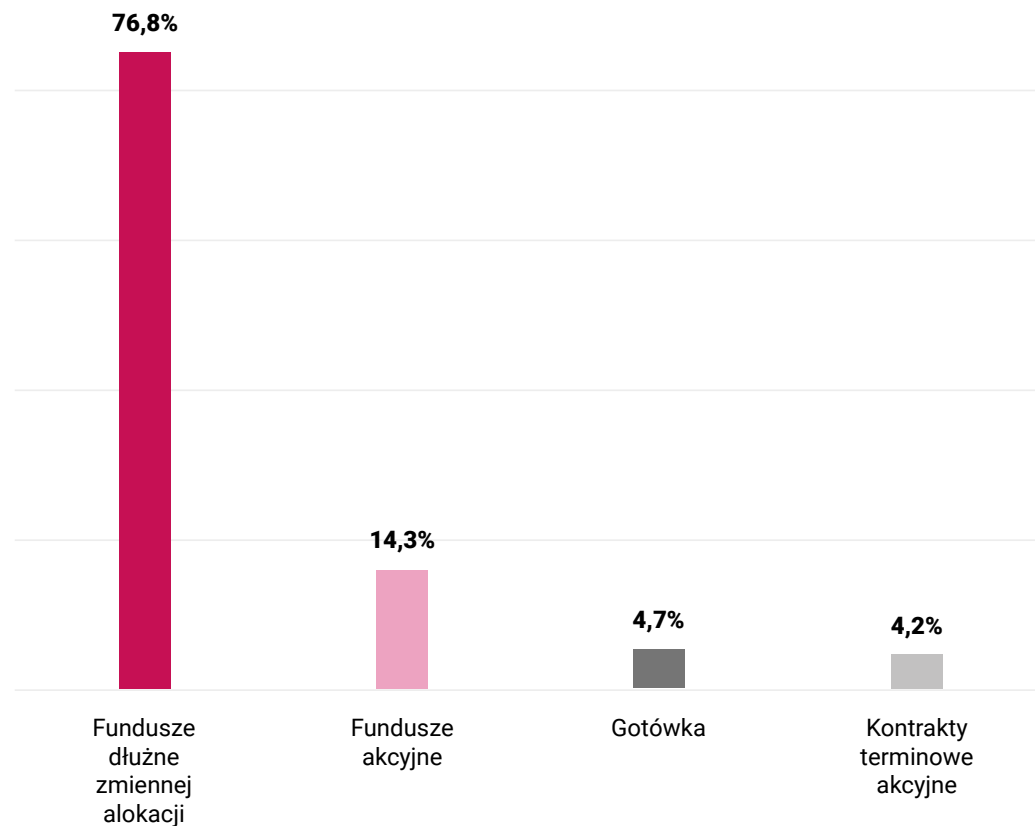
Początek działalności
Subfunduszu

07.12.2016 r.

Wartość jednostki uczestnictwa C
30.04.2025

108,42 PLN

Alokacja sektorowa 30.04.2025



Benchmark

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

97,3%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

- 80,7% Globalne
- 13,2% Ameryka Północna
- 3,6% Europa
- 2,5% Rynki Wschodzące

Struktura geograficzna

30.04.2025

- 91,1% USD
- 5,3% PLN
- 3,6% EUR

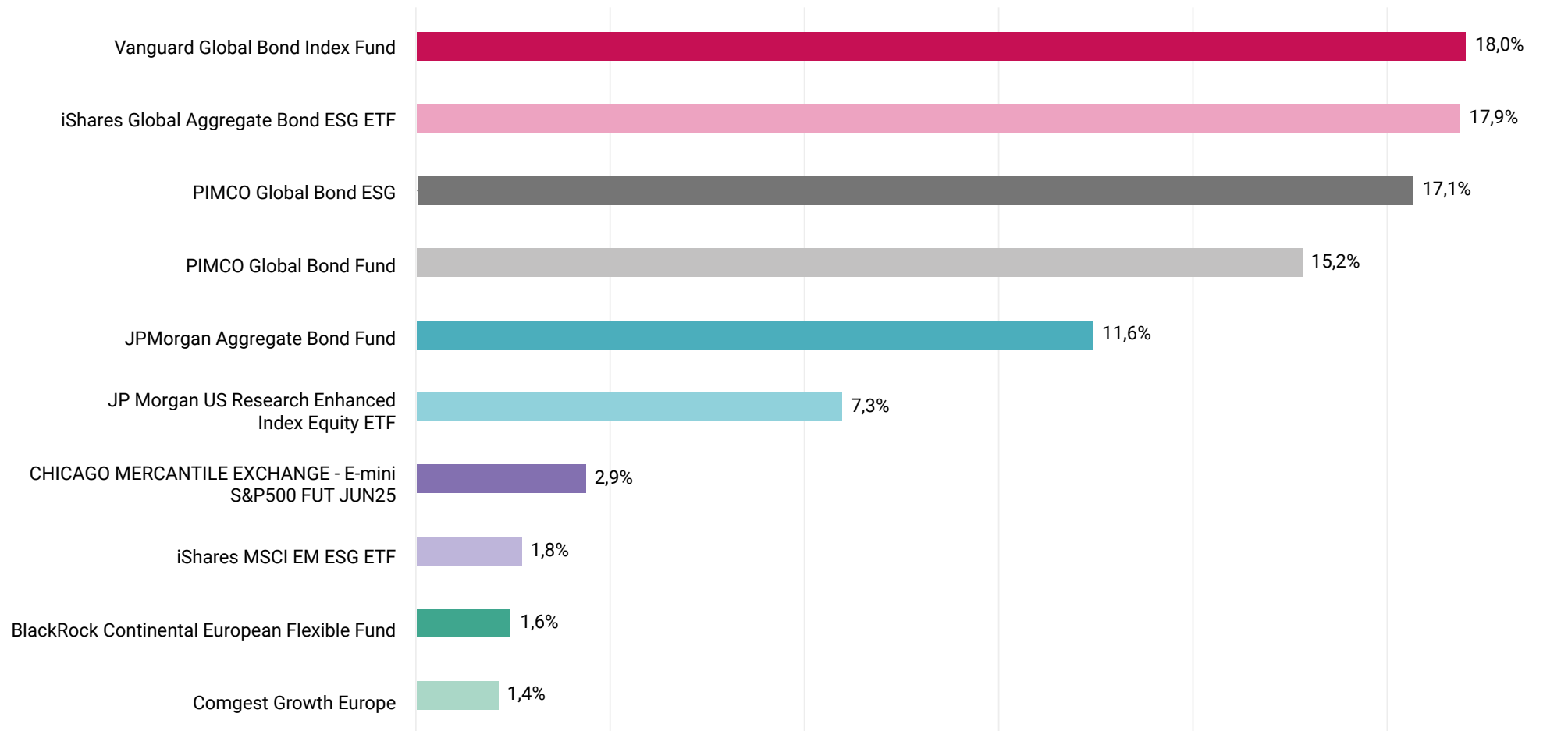
Struktura walutowa

30.04.2025

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

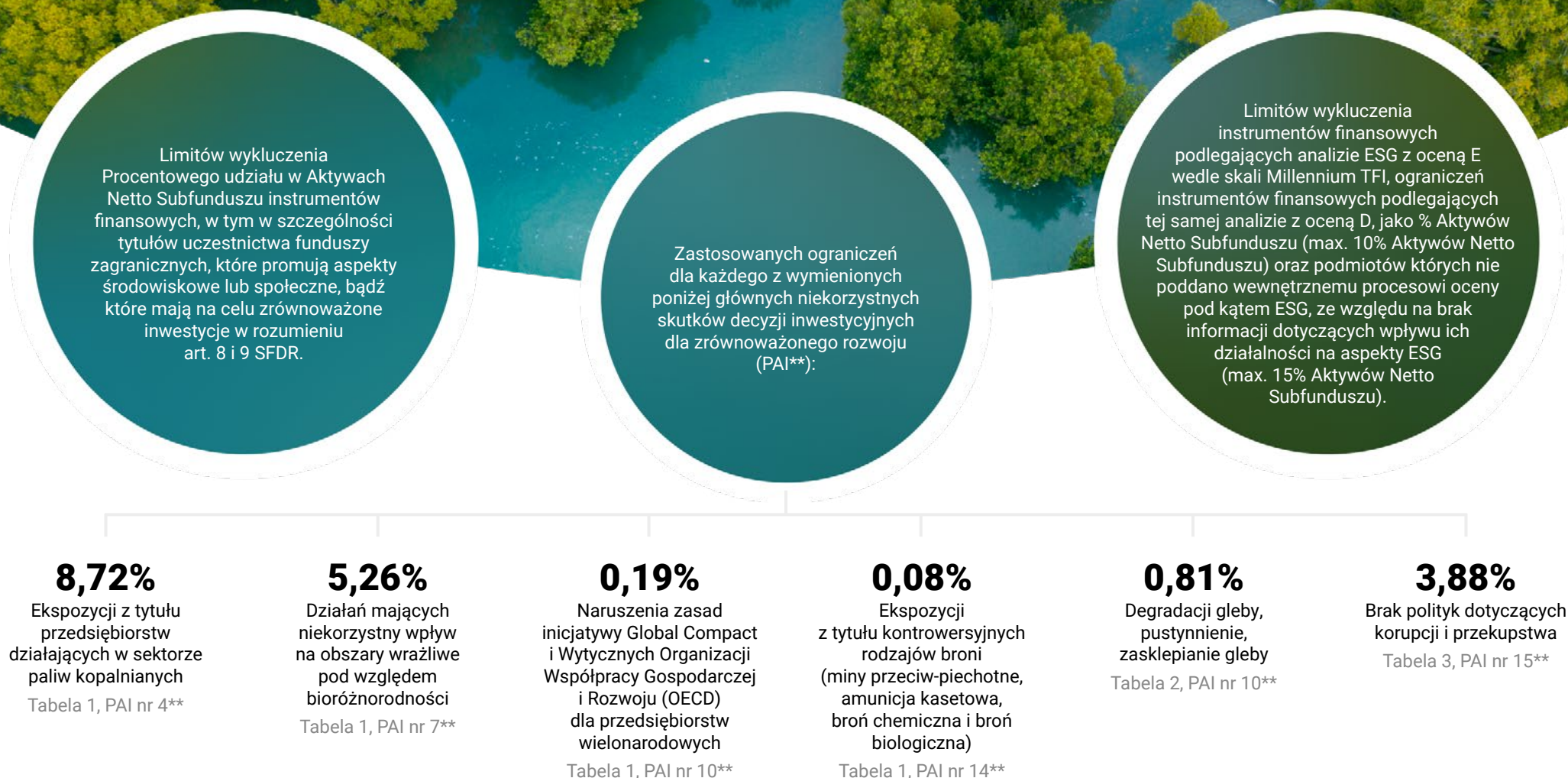


Top 10 / największe pozycje w portfelu na 31.03.2025



Informacje o uwzględnianych kryteriach ESG

Niniejszy Subfundusz spełnia warunki, o których mowa w art. 8 Rozporządzenia SFDR* i promuje aspekty środowiskowe lub społeczne. Subfundusz promuje aspekty środowiskowe lub społeczne poprzez uwzględnianie tych aspektów w kryteriach doboru lokat oraz stosowane limity i ograniczenia inwestycyjne. Osiągnięcie aspektów środowiskowych lub społecznych odbywa się poprzez monitorowanie:

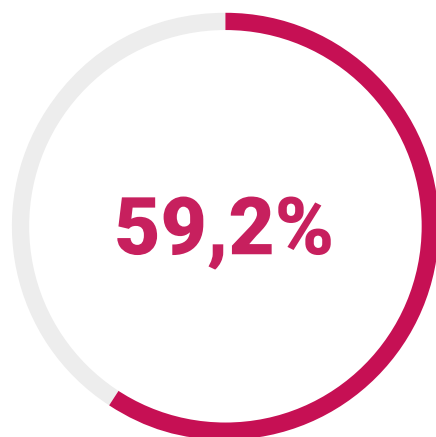


*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

**Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady "nie czyn poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych.

Udział w aktywach funduszy spełniających kryteria ESG*

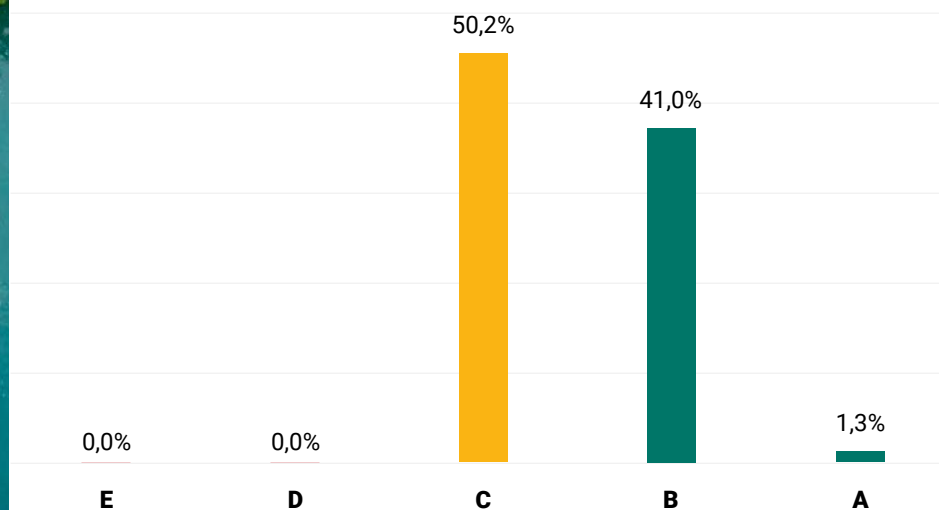
30.04.2025



*Fundusze z Art. 8 lub 9 zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Struktura aktywów wg ratingów ESG

30.04.2025



Sposób oceny oparty jest o analizę uznanych agencji ratingowych uzupełnianych wewnętrzną analizą Towarzystwa. Ocena jest dokonywana w skali od A do E, gdzie A jest oceną najlepszą.

Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje nie mniej niż 80% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Udział tytułów uczestnictwa funduszy dłużnych i instrumentów dłużnych wynosi nie mniej niż 70% i nie więcej niż 90%, tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym i instrumentów udziałowych nie mniej niż 10% i nie więcej niż 30% aktywów Subfunduszu. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.

Dodatkowe informacje

Szczegółowe informacje o opłatach znajdują się w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID), tabelach opłat oraz Prospekcie Informacyjnym. Sposób i szczegółowe warunki nabywania, odkupywania i zamiany Jednostek Uczestnictwa oraz zasady ustalania i pobierania opłat zostały określone w Prospekcie Informacyjnym. Stawki opłaty manipulacyjnej określone są w tabeli opłat manipulacyjnych udostępnianej przez dystrybutora. Uczestnik samodzielnie rozlicza w swoim rocznym zeznaniu podatkowym uzyskane przychody oraz poniesione koszty na podstawie informacji PIT-8C wystawionej przez Fundusz. W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa 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 000014564, 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 osiągane 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	J.U. kat. C
Opłata manipulacyjna	0,80%*	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%	0-12 m-cy 1,00% 12+ m-cy 0,00%

Opłata za zarządzanie w skali roku	1,60%	1,60%	1,50%
------------------------------------	-------	-------	-------

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty

	J.U. kat. A	J.U. kat. B	J.U. kat. C
Rejestry otwarte	100/100 zł	2000/1000 zł	200/200 zł

IKE	-	-	-
-----	---	---	---

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.
----------	--