

# UMA SEMANA DOS FUNDOS

## czyli, tydzień w Funduszach

Nr 56 (9 czerwca 2010)

Millennium  
fundusze inwestycyjne

### To był tydzień...

Ubiegły tydzień zakończył się pod znakiem spadków na światowym rynku kapitałowym. Wydawałoby się, że perturbacje na rynkach związane ze złą kondycją finansów publicznych krajów UE, a szczególnie Grecji powoli zanikały. Niestety ostatni tydzień zaowocował nowymi niepokojącymi informacjami – tym razem z Węgier. Obawy o to, że Węgry mogą podzielić los Grecji oraz pomysł nałożenia wysokich podatków na instytucje finansowe działające na Węgrzech wywołały gwałtowną wyprzedaż na tamtejszym rynku. W piątek największy węgierski bank - OTP spadał w trakcie sesji ponad 15%. W skali tygodnia indeks BUX stracił 3%. Nastrojów na rynkach także nie poprawiła publikacja znaczenie gorszych od oczekiwanych danych z amerykańskiego rynku pracy. Przełożyło się to w skali tygodnia na spadki amerykańskich indeksów (S&P500 stracił 2,3%, natomiast NASDAQ stracił 1,7%). W ślad za problemami krajów UE wspólna waluta euro nadal osłabiała się względem dolara amerykańskiego. Spoglądając na warszawską giełdę, to podążała ona wraz z trendem pozostałych rynków z naszego regionu. Indeks WIG stracił 2,3%, natomiast WIG20 spadł o 3%. W zeszłym tygodniu najwięcej traciły banki (WIG-banki spadł 4,5%), co jest uzasadnione w kontekście spekulacji, co do kondycji Węgier. Defensywne okazały się sektor spożywczy (WIG-spożywczy wzrósł o 0,2%) oraz telekomunikacja (WIG-telekomunikacja zakończył tydzień bez spadków).



### Wyniki Inwestycyjne Millennium FIO (stan na 07.06.2010)

| Fundusze Millennium TFI                 | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | 1Y     | 2Y      | 3Y      | 5Y     | YTD 2010 |
|-----------------------------------------|-----------|------------|------------|--------|---------|---------|--------|----------|
| Millennium FIO Pieniężny                | 0,37%     | 1,18%      | 2,38%      | 5,35%  | 9,16%   | 13,23%  | 21,33% | 2,15%    |
| Millennium FIO Papierów Dłużnych        | 0,04%     | 0,56%      | 2,48%      | 5,00%  | 10,80%  | 11,35%  | 18,19% | 2,37%    |
| Millennium FIO Stabilnego Wzrostu       | 0,10%     | 0,02%      | 0,53%      | 8,29%  | 2,25%   | -11,78% | 13,58% | 1,11%    |
| Millennium FIO Zrównoważony             | -0,39%    | -1,19%     | -1,68%     | 9,82%  | -6,49%  | -26,44% | 11,19% | -0,77%   |
| Millennium FIO Akcji                    | -0,57%    | -1,77%     | -2,91%     | 15,55% | -16,33% | -43,63% | 19,80% | -1,53%   |
| Millennium FIO Małych i Średnich Spółek | -0,41%    | 1,15%      | 5,44%      | 24,18% | -12,55% | -45,48% | -      | 5,68%    |

### Nowości na [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl):

#### • Subskrypcji Newslettera Millennium TFI

*zachęcamy do prenumeraty newslettera, dostępnej dla Pracowników i Klientów Banku*

#### • Nowe Karty Funduszy Inwestycyjnych Millennium TFI

*Zapraszamy do zapoznania się ze zmodyfikowanymi, bogatszymi w treść kartami funduszy*

Powyższa informacja służy wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowi ani oferty, ani rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiejkolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumencie bądź instrumentach finansowych w niej przedstawionych. W szczególności nie stanowi ona oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny i nie jest również usługą doradztwa inwestycyjnego, finansowego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego. Ryzyko wykorzystania powyższych informacji, w szczególności w zakresie podejmowania na tej podstawie decyzji inwestycyjnych, ponosi wyłącznie ich odbiorca. Wskazana stopa zwrotu netto Funduszu opiera się na danych historycznych i obliczeniach własnych Millennium TFI oraz nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu netto uczestnika Funduszu jest uzależniona od daty zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa oraz uiszczonych opłat manipulacyjnych i podatku dochodowego. Inwestowanie w Fundusz wiąże się z ryzykiem poniesienia straty. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego ani określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto Funduszu cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego. Informacje o Funduszu, w tym dane finansowe i opis czynników ryzyka, zawiera prospekt informacyjny oraz jego skrót, dostępne wraz z tabelą opłat Funduszu w Banku Millennium, w Millennium TFI i na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl). Emitentem, poręczycielem lub gwarantem papierów wartościowych stanowiących powyżej 35% wartości aktywów Funduszu może być Skarb Państwa, NBP, rząd USA, Europejski Bank Centralny lub Europejski Bank Inwestycyjny.