

# UMA SEMANA DOS FUNDOS

## czyli, tydzień w Funduszach

Nr 57 (16 czerwca 2010)

Millennium  
fundusze inwestycyjne

### To był tydzień...

Ubiegły tydzień minął pod znakiem odwrócenia krótkoterminowych nastrojów wśród inwestorów. Indeksy amerykańskie odbiły po ostatniej wyprzedaży (indeks S&P500 zyskał 2,5%, natomiast indeks DJIA wzrósł o 2,8%). Czwartkowe silne wzrosty na Wall Street (DJIA 2,8%; S&P500 2,9%), zmieniły nieco perspektywy dla rynków akcji. Zdecydowana obrona majowych



minimów, jaka miała miejsce w minionym tygodniu, może być odebrana jako punkt zwrotny, w trwającej od kwietnia korekty. W piątek natomiast negatywnie zaskoczyły dane o sprzedaży detalicznej w USA. W maju spadła ona o 1,2% miesiąc do miesiąca, a sprzedaż bez samochodów była niższa o 1,1% miesiąc do miesiąca, podczas gdy prognozowano odpowiednio odczyt na poziomie 0,2% i 0,1%. Pomimo, że wyniki te mogły rodzić pewne obawy inwestorów o dalszy los ożywienia gospodarczego, to zostały one zignorowane. Zmiana retoryki przez rząd węgierski uspokoiła inwestorów lokujących swoje aktywa w naszym regionie. Indeks BUX zakończył tydzień praktycznie na tym samym poziomie, co tydzień przed. Czeski indeks PX stracił 0,9%, natomiast indeksy WIG i WIG20 zyskały odpowiednio 0,5% i 1,0%. Sektory warszawskiej giełdy oprócz spółek medialnych, które straciły w skali tygodnia 2,4%, również nie cechowały się dużą zmiennością.

### Wyniki Inwestycyjne Millennium FIO (stan na 14.06.2010)

| Fundusze Millennium TFI                 | 1 miesiąc | 3 miesiące | 6 miesięcy | 1Y     | 2Y      | 3Y      | 5Y     | YTD 2010 |
|-----------------------------------------|-----------|------------|------------|--------|---------|---------|--------|----------|
| Millennium FIO Pieniężny                | 0,23%     | 1,12%      | 2,47%      | 5,30%  | 9,27%   | 13,28%  | 21,36% | 2,27%    |
| Millennium FIO Papierów Dłużnych        | 0,04%     | 0,68%      | 3,00%      | 5,46%  | 11,26%  | 12,14%  | 19,04% | 2,90%    |
| Millennium FIO Stabilnego Wzrostu       | -0,25%    | 0,07%      | 2,57%      | 8,55%  | 4,45%   | -11,15% | 15,04% | 2,24%    |
| Millennium FIO Zrównoważony             | -0,72%    | -0,94%     | 1,45%      | 10,02% | -3,11%  | -25,77% | 13,24% | 0,88%    |
| Millennium FIO Akcji                    | -1,13%    | -1,47%     | 1,53%      | 15,32% | -11,46% | -43,20% | 22,56% | 0,67%    |
| Millennium FIO Małych i Średnich Spółek | -1,70%    | -1,30%     | 6,19%      | 23,68% | -9,21%  | -46,39% | -      | 6,13%    |

### Powiedzieli

**" - Będę bronił stabilności złotego, umacniał niezależność NBP, wspierał politykę rządu tak dalece, jak nie będzie to kolidować z podstawowym zadaniem NBP, zapewnieniem stabilności poziomu cen" - Marek Belka, nowy prezes NBP**

Źródło: Gazeta Wyborcza

Powyższa informacja służy wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowi ani oferty, ani rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek 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 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.