

# Plan Umiarkowany

w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium

GRUDZIEŃ 2021

Millennium  
fundusze inwestycyjne

## JAKI JEST POZIOM RYZYKA PLANU?



Prezentowany poziom ryzyka obliczony został na podstawie tygodniowych stóp zwrotu w okresie ostatnich 5 lat poszczególnych Subfunduszy Millennium wchodzących w skład Planu przy uwzględnieniu ich udziału. Procentowa struktura Planu w dniu jego nabywania jest zawsze taka sama, jednak będzie ulegać zmianie w związku ze zmianą wartości jednostek uczestnictwa funduszy wchodzących w jego skład w czasie trwania danego Planu.

Wskaźnik ryzyka dla Planu otwartego w innym dniu może przyjmować inną wartość. Produkt został sklasyfikowany, jako 4 w skali od 1 do 7, co stanowi umiarkowaną klasę ryzyka.

## JAKI JEST HORYZONT INWESTYCYJNY?

Plan otwierany jest na okres 5 lat. Po tym czasie inwestycja kontynuowana jest na nowych rejestrach nieobjętych Planem. Klient w dowolnym momencie inwestycji może wypłacić część lub całość zainwestowanych środków. Wypłata środków przed upływem 24 miesięcy inwestycji wiąże się z opłatą manipulacyjną za odkupienie jednostek uczestnictwa.

## W CO INWESTUJESZ?

Do Planu Umiarkowanego zostały wybrane Subfundusze Millennium inwestujące w dłużne papiery wartościowe (m.in. obligacje skarbowe i korporacyjne), akcje dużych i mniejszych spółek oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada inwestowanie większości aktywów w akcje.

Inwestycja w akcje daje większy potencjał do wzrostu wartości portfela w dłuższym terminie, ale zwiększa też ryzyko utraty kapitału.

55%  
OBLIGACJE

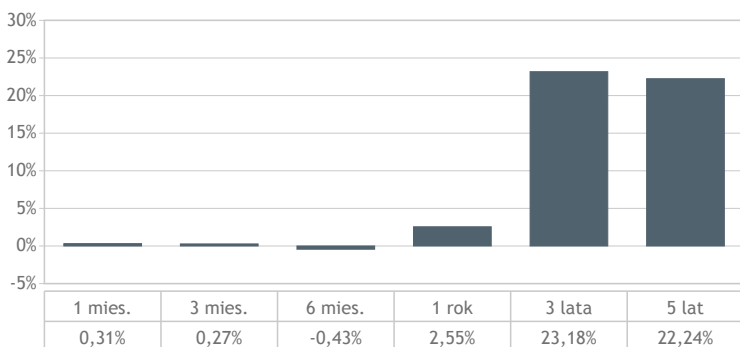
45%  
AKCJE

## GDZIE SĄ GŁÓWNE INWESTYCJE?

Podział aktywów poszczególnych Subfunduszy Millennium wchodzących w skład Planu na rynek polski i zagraniczny pozwala zwiększyć zyskowność i bezpieczeństwo inwestycji. Większa część aktywów może być inwestowana na rynkach zagranicznych.



## JAKIE WYNIKI WYPACOWAŁ PLAN?

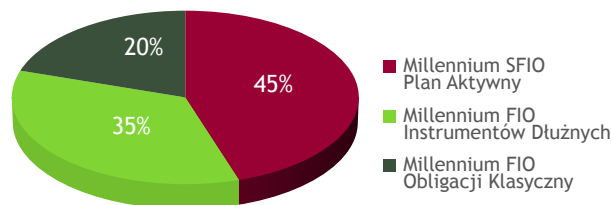


Średnie ważone stopy zwrotu Subfunduszy wchodzących w skład Planu na dzień 31.12.2021

Zaprezentowane stopy zwrotu mają charakter poglądowy i informacyjny. Podane wartości stóp zwrotu obliczono dla planu modelowego nabytego na początku każdego zaprezentowanego okresu. Przedstawione wyniki nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych poziomów w przyszłości.

## JAKA JEST STRUKTURA PLANU?

W ramach Planu inwestujesz środki w wybrane Subfundusze o charakterze dłużnym i akcyjnym. Plan Umiarkowany oparty jest w 45% na Subfunduszu Globalnym Akcji, w 35% na Subfunduszu Instrumentów Dłużnych i w 20% na Subfunduszu Obligacji Klasyczny.



Jest to skład Planu modelowego na moment nabycia jednostek uczestnictwa Subfunduszy Millennium. Rzeczywista struktura procentowa danego Planu będzie się zmieniała w zależności od zmian wyceny poszczególnych Subfunduszy Millennium, nie będzie jednak wpływała na liczbę nabytych jednostek.

## JAKI JEST PROFIL PLANU?

Plan Umiarkowany został stworzony z myślą o osobach, które w dłuższym terminie oczekują systematycznego wzrostu wartości inwestycji i akceptują nieco wyższe ryzyko utraty kapitału niż w Planie Stabilnym oraz średnie wahania wartości inwestycji.

Celem inwestycyjnym jest długoterminowy wzrost wartości portfela, wynikający ze wzrostu cen akcji i obligacji. Ryzyko walutowe wynikające z inwestycji zagranicznych może być w całości lub części zabezpieczone.

W odróżnieniu od lokat, gdzie przedterminowe wypłacenie pieniędzy może wiązać się z utratą odsetek, środki zainwestowane w ramach Planu Umiarkowanego można wycofać w każdym momencie bez utraty wypracowanych już zysków. Należy liczyć się ze zmiennością wyceny a nawet ze spadkiem wartości inwestycji.

## JAKIE SĄ OPŁATY ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ?

W ramach Planu oferowane są jednostki uczestnictwa kategorii B. Opłata manipulacyjna pobierana jest przy zleceniach odkupienia.

J.U.kat.B

Opłata manipulacyjna	0-12 m-cy	1,00%
	12-24 m-cy	0,50%
	pow. 24 m-cy	0,00%

Opłata za zarządzanie	Subfundusz Plan Aktywny	2%
	Subfundusz Instrumentów Dłużnych	1,1%
	Subfundusz Obligacji Klasyczny	0,9%



# Plan Umiarkowany

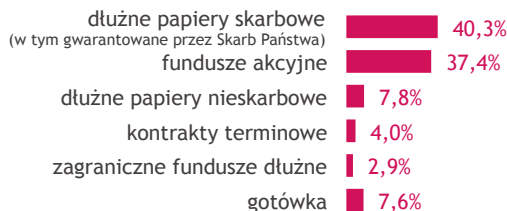
w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium

GRUDZIEŃ 2021

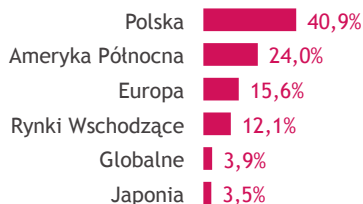
## STRUKTURA PLANU MODELOWEGO

nabytego na dzień 30.12.2021

### Struktura aktywów



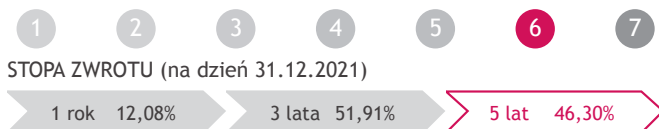
### Struktura geograficzna



## INFORMACJE O SKŁADNIKACH PLANU

### Millennium SFIO Plan Aktywny

Wartość aktywów netto (31.12.2021) 323 885 292 zł



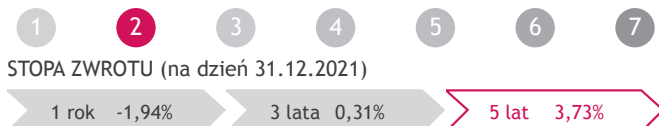
### Millennium FIO Instrumentów Dłużnych

Wartość aktywów netto (31.12.2021) 527 665 246 zł



### Millennium FIO Obligacji Klasyczny

Wartość aktywów netto (31.12.2021) 1 875 129 139 zł



## WPLĄTY

Minimalna kwota pierwszej wpłaty to 200 PLN; każda kolejna dopłata również w wysokości 200 PLN. Każda wpłata Uczestnika zostaje podzielona na nabycie odpowiednich Subfunduszy Millennium w ustalonych proporcjach wynikających z założeń Planu.

## INFORMACJE O TOWARZYSTWIE

Millennium TFI S.A. ul. Żaryna 2B, 02-593 Warszawa  
www.millenniumtfi.pl Infolinia: (22) 337 58 83  
Email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

# Millennium

fundusze inwestycyjne

## RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

Jak każdy rodzaj inwestycji, także inwestowanie w Fundusze Millennium FIO i SFIO w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium wiąże się z ryzykiem. Inwestując pamiętaj, że powinieneś się liczyć z możliwością utraty kapitału.

### Główne rodzaje ryzyka to:

- ryzyko kredytowe** - wynikające z niedotrzymania przez emitenta papierów dłużnych wchodzących w skład aktywów subfunduszu warunków spłaty odsetek lub zwrotu kapitału.
- ryzyko płynności** - w przypadku małej liczby transakcji na rynku finansowym subfundusz może nie mieć możliwości kupna lub sprzedaży papierów wartościowych wchodzących w skład jego aktywów bez znacznego wpływu na ich ceny, co w konsekwencji może doprowadzić do konieczności zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa subfunduszu. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z takiej inwestycji.
- ryzyko rozliczenia** - w sytuacji nierozliczenia w terminach transakcji zawartych przez subfundusz, zwiększeniu mogą ulec koszty związane z finansowaniem nierozliczonych transakcji.
- ryzyko rynkowe** - wynika ze zmienności cen instrumentów finansowych wchodzących w skład aktywów subfunduszu, spowodowanej tendencjami rynkowymi, które mogą przełożyć się z kolei na zmianę wartości jednostki uczestnictwa.

## WAŻNE INFORMACJE

Nabywając jednostki uczestnictwa w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium stajemy się uczestnikami subfunduszy wchodzących w skład wybranego Planu. Zainwestowana kwota jest alokowana zgodnie z przyjętą strukturą modelową na stałą liczbę jednostek poszczególnych subfunduszy. Program inwestycyjny nie posiada wbudowanego mechanizmu rebalansingu (dostosowania składu), w związku z tym Plan modelowy kupowany w różnych terminach trwania Programu może składać się z innej liczby jednostek poszczególnych subfunduszy. W rezultacie klienci, nabywający jednostki uczestnictwa w Planie w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium w różnych okresach, muszą być świadomi tego, że struktura danego Planu, a przez to stopy zwrotu oraz klasa ryzyka, nie będzie porównywalna ze strukturą Planu otwartego w innych terminach.

Pełny opis Subfunduszy Millennium, w tym opisy strategii, ograniczenia inwestycyjne oraz opisy ryzyka, zawierają Prospekty Informacyjne oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów poszczególnych Subfunduszy, dostępne w oddziałach Banku Millennium S.A., siedzibie Millennium TFI S.A., ul. Stanisława Żaryna 2B w Warszawie oraz na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl). W przypadkach, w których Statut Funduszu przewiduje możliwość lokowania więcej niż 35% aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe - emitentem, poręczycielem lub gwarantem tych papierów wartościowych może być wyłącznie Skarb Państwa, NBP, rząd USA, Europejski Bank Centralny lub Europejski Bank Inwestycyjny. Inwestowanie w Subfundusze Millennium wiąże się z ryzykiem. Wartość aktywów netto Subfunduszy Millennium może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych.

Subfundusze Millennium nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dołożą wszelkich starań, aby je osiągnąć. Produkt nie uwzględnia ochrony zainwestowanego kapitału, można więc stracić całość lub część swojej inwestycji. Środki zainwestowane w jednostki uczestnictwa w Planie w ramach Programu Inwestycyjnego Millennium nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z dnia 10.06.2016 r. Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczane zgodnie z metodologią stosowaną przez Analizy Online S.A. ([www.analizy.pl](http://www.analizy.pl)). Spółka Analizy Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.