



Millennium SFIO Plan Wyważony kategorii C

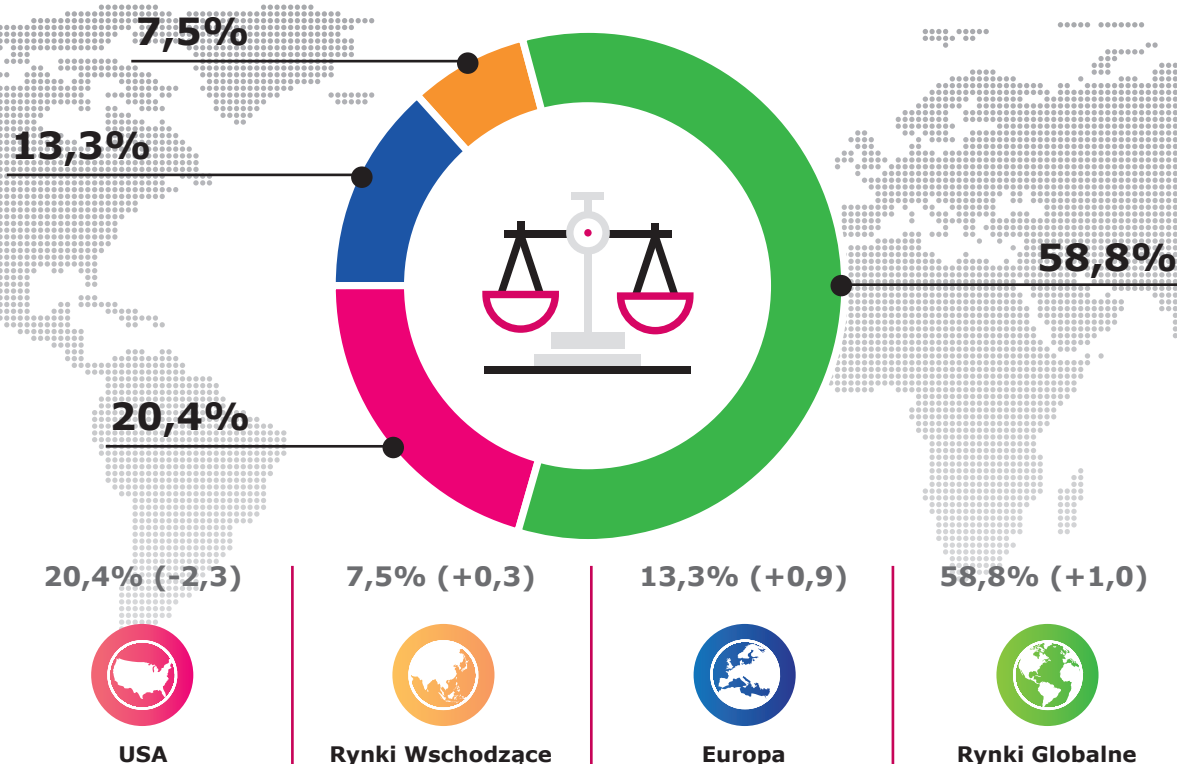
Fundusz dostępny w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego Banku Millennium*

Marzec 2022

Plan Wyważony: Subfundusz lokuje swoje aktywa głównie w tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze dłużnym i udziałowym, oraz tytuły uczestnictwa funduszy o innym charakterze. Część akcyjna i alternatywna odpowiada za wzrost wartości portfela, część dłużna za stabilizację wyniku, stały dochód i płynność. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Subfundusz wykorzystuje potencjał światowych rynków finansowych i jednocześnie pozwala uniezależnić wynik funduszu od rodzimej sytuacji gospodarczej.

W CO FUNDUSZ INWESTUJE:

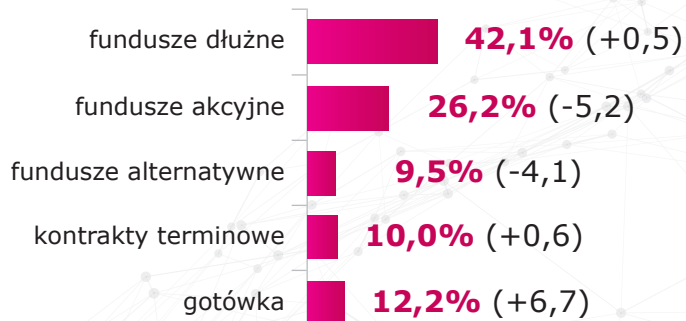
(NA 31.03.2022 – UDZIAŁ W % ZE ZMIANĄ M/M)



*Szczegóły usługi Doradztwa Inwestycyjnego wraz z notą prawną znajdują się na stronie Banku Millennium www.bankmillennium.pl

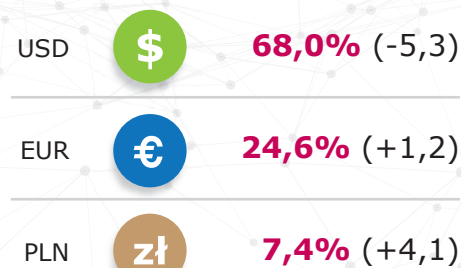
Struktura aktywów

(NA 31.03.2022 – UDZIAŁ W % ZE ZMIANĄ M/M)



Struktura walutowa

(na dzień 31.03.2022)



Komentarz Zarządzającego do wyników w marcu

CO POMOGŁO?



- Wykorzystanie zagranicznych funduszy dłużnych zmiennej alokacji, mogących inwestować we wzrost rentowności obligacji;
- Mocna dywersyfikacja i doważenie udziału strategii akcyjnych;
- Brak ekspozycji na rejon objęty konfliktem zbrojnym (Rosja, Ukraina).

CO PRZESZKADZAŁO?



- Spadki cen obligacji w USA i Europie w związku z silną presją inflacyjną i widmem silnego podnoszenia stóp procentowych;
- Spadki cen obligacji i akcji na Rynkach Wschodzących.

Stopy zwrotu* w PLN:

(na dzień 31.03.2022)

1M	+0,49%	12M	+0,27%
3M	-4,19%	36M	+11,72%
6M	-2,36%	60M	+11,28%
YTD	-4,19%	120M	-

* Zaprezentowane wyniki dotyczą jednostki A i B. Brak możliwości prezentowania stopy zwrotu dla kategorii C ze względu na zbyt krótki okres istnienia (kat. C została uruchomiona 04.10.2021).



TOP 10 pozycji w portfelu (na koniec IQ 2022; łącznie 80,7% portfela)

1. JANUS HENDERSON HORIZON FUND - STRATEGIC BOND FUND IU2
2. ETF NA INDEKS S&P 500
3. VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC - VANGUARD GLOBAL BOND INDEX FUND
4. PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INCOME FUND INST
5. ISHARES US INDEX FUND D
6. JP MORGAN GLOBAL BOND OPPORTUNITIES
7. PIMCO GLOBAL BOND FUND
8. JANUS HENDERSON GLOBAL MULTI-STRATEGY FUND
9. SCHRODER GAIA - WELLINGTON PAGOSA C
10. BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND D2



Fundusze dłużne



Fundusze alternatywne



Fundusze akcyjne

Ważne informacje:

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2B, 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 0000014564, 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 kluczowymi informacjami dla inwestorów 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”, „Kluczowe Informacje dla Inwestorów” 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 materiałów 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.