



# Millennium SFIO Plan Spokojny kategorii C

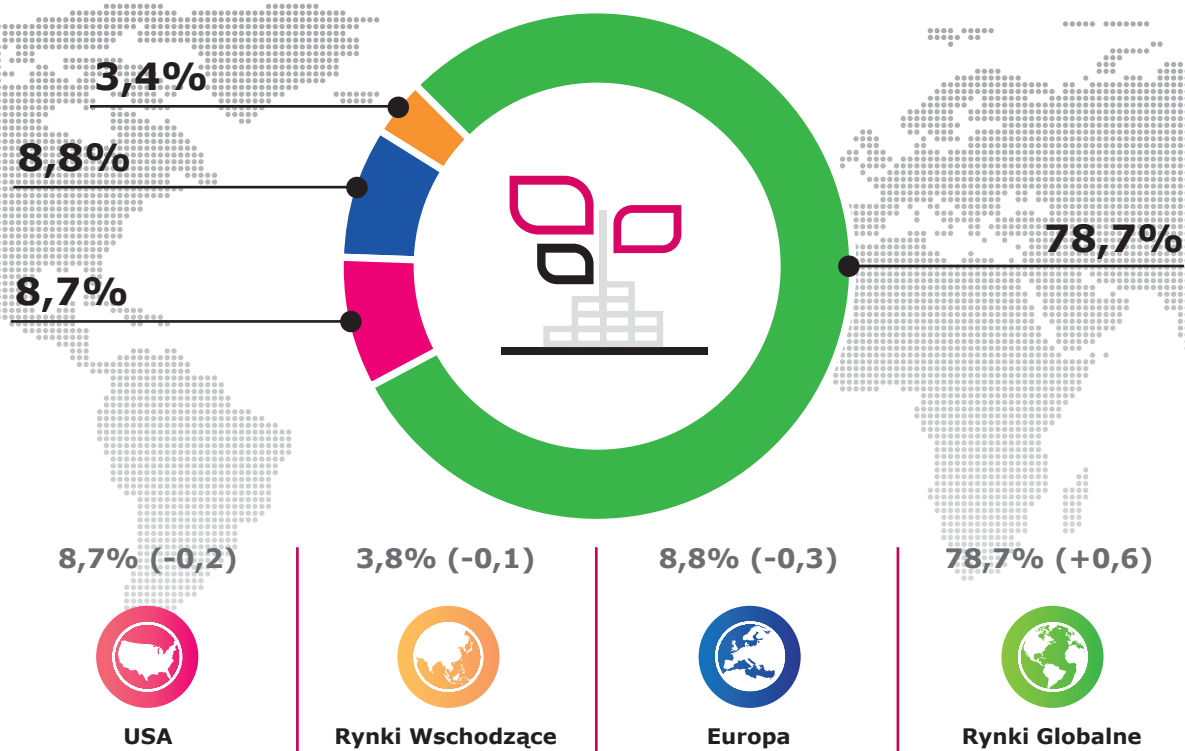
Fundusz dostępny w usłudze Doradztwa Inwestycyjnego Banku Millennium\*

Czerwiec 2022

**Plan Spokojny:** Subfundusz lokuje swoje aktywa głównie w tytuły uczestnictwa funduszy dłużnych i instrumenty dłużne (min. 60%), tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym i instrumenty udziałowe (max. 25%) oraz tytuły uczestnictwa funduszy o innym charakterze niż udziałowym i dłużnym (max. 20%). 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:

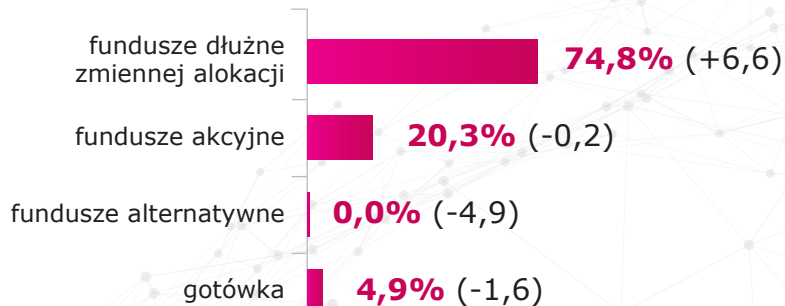
(NA 30.06.2022 – UDZIAŁ W % ZE ZMIANĄ M/M W %)



\*Szczegóły usługi Doradztwa Inwestycyjnego wraz z notą prawną znajdują się na stronie Banku Millennium [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)

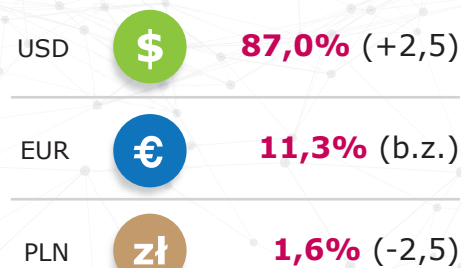
## Struktura aktywów

(NA 30.06.2022 – UDZIAŁ W % ZE ZMIANĄ M/M W %)



## Struktura walutowa

(na dzień 30.06.2022)



## Komentarz Zarządzającego do wyników w czerwcu

### CO POMOGŁO?



- Doważenie strategii dłużnych w miejsce strategii alternatywnych;
- Doważanie sektorów acyklicznych (np. technologicznego) w części akcyjnej;
- Dobre dane makroekonomiczne i opanowanie pandemii w Chinach, co wspierało Rynki Wschodzące.

### CO PRZESZKADZAŁO?



- Spadki na giełdach w USA i Europie w obawie przed dalszym podnoszeniem stóp proc. i rosnącej inflacji;
- Obawy o bezpieczeństwo energetyczne Europy Zach.;
- Słabsze dane makroekonomiczne, nasuwające obawy o możliwą recesję lub spowolnienie i słabsze dane finansowe ze spółek;
- Silne spadki na obligacjach Rynków Wschodzących w obliczu mocnego USD i rosnących stóp proc. na rynkach bazowych.

## Stopy zwrotu\* w PLN:

(na dzień 30.06.2022)

|     |        |      |        |
|-----|--------|------|--------|
| 1M  | -3,84% | 12M  | -9,60% |
| 3M  | -6,51% | 36M  | -4,81% |
| 6M  | -9,63% | 60M  | -6,32% |
| YTD | -9,63% | 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 IIQ 2022; łącznie 94,84% portfela)

1. JANUS HENDERSON HORIZON FUND – JANUS HENDERSON HORIZON STRATEGIC BOND FUND IU2

2. VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC – VANGUARD GLOBAL BOND INDEX FUND

3. PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC – INCOME FUND INST

4. JP MORGAN FUNDS – AGGREGATE BOND FUND C USD

5. BLACKROCK GLOBAL FUNDS – WORLD BOND FUND D2 USD

6. BLACKROCK INDEX SELECTION FUND – ISHARES US INDEX FUND D

7. PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC – GLOBAL BOND FUND INST USD

8. FIDELITY FUNDS – EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND Y

9. SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND – EMERGING MARKETS C

10. JP MORGAN FUNDS – EUROPE STRATEGIC GROWTH FUND C



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 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.