

CEL

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

Subfundusz Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO)

PRODUKT

Nazwa produktu	Subfundusz Stabilnego Wzrostu, utworzony w ramach funduszu parasolowego Millennium FIO (nr RFI 382)
Identyfikator krajowy	PLFIO000078
Kategoria jednostki	A (reprezentatywna dla kategorii B)
Twórca produktu	Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Adres strony Internetowej	www.millenniumtfi.pl
Kontakt	tel.: (022) 337 58 83, email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego (data wydania zezwolenia na utworzenie Millennium FIO: 28-12-2007)
Data sporządzenia dokumentu	08-03-2023
Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.	

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz Stabilnego Wzrostu został utworzony w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, działającego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 28 grudnia 2007 roku oraz w rygorze ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Subfundusz ten emituje jednostki uczestnictwa nie będące papierami wartościowymi i nie podlegające obrotowi na rynku wtórnym.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto. Subfundusz lokuje nie mniej niż 50% aktywów netto w instrumenty dłużne, w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa. Pozostałe środki lokowane są w akcje, jednak nie więcej niż 40% i nie mniej niż 10% aktywów Subfunduszu. Głównym przedmiotem lokat akcyjnych są spółki wchodzące w skład indeksu WIG, z czego dominującą składową stanowią spółki z indeksu WIG20. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami aktywów jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach i klasach aktywów. Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena występujących trendów rynkowych. Wartość aktywów Subfunduszu charakteryzuje się umiarkowaną zmiennością wynikającą ze składu portfela. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Subfundusz nie jest w szczególności sposobem ukierunkowany na określone przemysłowe sektory rynku albo konkretne klasy aktywów. Subfundusz nie posiada wzorca (benchmarku) służącego do oceny efektywności jego inwestycji.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji i obligacji może podlegać znacznym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja obciążona jest ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym. Ryzyko płynności może wystąpić w przypadku, kiedy obniżona płynność instrumentów finansowych uniemożliwia dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych, bez znacznego wpływu na cenę. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z takiej inwestycji. Ryzyko kredytowe może wystąpić w przypadku kiedy emitenci instrumentów dłużnych nie będą mieć możliwości wypłaty odsetek lub wykupu instrumentów. Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w Prospekcie w części dotyczącej Subfunduszu.

Docelowy inwestor indywidualny: Docelowy inwestor indywidualny charakteryzuje się umiarkowanym poziomem akceptacji ryzyka, a jego horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 3 lata. Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: oczekują od swojej inwestycji potencjału wyższego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału w związku z lokowaniem aktywów Subfunduszu w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym

ryzyku, akceptują podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen na rynkach giełdowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności. Wartość jednostek uczestnictwa może zmieniać się w znacznym zakresie, lecz dywersyfikacja aktywów Subfunduszu między udziałowe i dłużne papiery wartościowe pozwala na ograniczenie tych wahań. Nabywca jednostek uczestnictwa powinien brać pod uwagę, że w pewnych okolicznościach stopa zwrotu z instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Subfunduszu może być niższa od oczekiwanej, co niekorzystnie wpłynie na realizację celu inwestycyjnego. Subfundusz jest przeznaczony dla osób, które chcą inwestować swoje środki głównie aktywa na rynku polskim.

Możliwość dokonywania wypłat i zamiany jednostek: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Millennium FIO. Uczestnik ma również możliwość dokonania zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa Subfunduszu Stabilnego Wzrostu na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii dowolnego subfunduszu funkcjonującego w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony i nie posiada terminu zapadalności. Millennium TFI S.A. jest uprawnione do podjęcia jednostronnej decyzji o likwidacji Subfunduszu, jeżeli: (1) jego Wartość Aktywów Netto spadnie poniżej kwoty 30 000 000 złotych, (2) Towarzystwo nie ma możliwości pokrywania kosztów działalności Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, (3) wystąpią przesłanki do likwidacji funduszu parasolowego Millennium FIO, w skład którego wchodzi Subfundusz. Przesłanki likwidacji Funduszu Millennium FIO opisano szczegółowo w Prospekcie Informacyjnym. Fundusz Millennium FIO ani Subfundusz Stabilnego Wzrostu nie mogą ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Informacje dodatkowe: W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, Sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może być znacznie wyższe, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka

tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty zainwestowanych pieniędzy z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu Stabilnego Wzrostu (Millennium FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu i jego portfela referencyjnego (w uzasadnionych przypadkach) z ostatnich 10 lat. Tego rodzaju scenariusze miały miejsce w przypadku inwestycji między 2013 a 2023 rokiem.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 3 lata

PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	30 710 PLN -38,6%	33 090 PLN -12,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	39 870 PLN -20,3%	39 510 PLN -7,5%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	49 230 PLN -1,5%	49 790 PLN -0,1%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	57 620 PLN 15,2%	57 710 PLN 4,9%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI MILLENNIUM TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych inwestorowi jest Fundusz Millennium FIO, przy czym wypłata realizowana jest z Subfunduszu.

Aktywa funduszu stanowią odrębną masę majątkową od aktywów Towarzystwa oraz depozytariusza. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez fundusz. Strata, o której mowa powyżej, nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

KOSZTY W CZASIE

Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfunduszu osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 latach
Całkowite koszty	1 788 PLN	3 972 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	3,58%	2,59%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 2,45% przed uwzględnieniem kosztów i -0,14% po uwzględnieniu kosztów.

* Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz.

Tabela 2: Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Przedstawiona tabela odnosi się do kategorii jednostki reprezentatywnej A, gdzie opłata manipulacyjna pobierana jest na wejściu. Poszczególne kategorie jednostek różnią się wyłącznie wysokością oraz sposobem pobierania opłaty manipulacyjnej. Przy kategorii B, opłata manipulacyjna pobierana jest przy wyjściu z inwestycji.

Przedstawione poniżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Obejmuje to koszty dystrybucji w wysokości 1,50% zainwestowanej kwoty. Jest to najwyższa kwota, jaką zostaniesz obciążony przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie opłaty.	750 PLN
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,92% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	960 PLN
Koszty transakcji	0,16% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa funduszu.	78 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

*Podane wartości opłat bieżących przedstawiają koszty za 2022 r.

ILE CZASU POWINIENEM UTRZYMYWAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 3 lata.

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może zwiększać ewentualne ryzyko wahan wartości zgromadzonych środków - wydłużanie horyzontu inwestycyjnego zmniejsza prawdopodobieństwo poniesienia straty.

Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Millennium FIO. W ramach jednostek kategorii A Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek - niezależnie od długości trwania inwestycji.

W przypadku odkupywania jednostek kategorii B Subfundusz może pobrać dodatkową opłatę wskazaną w tabeli opłat dostępnej na stronie www.millenniumtfi.pl.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Skarga może być złożona zarówno na produkt, jak i na zachowanie twórcy i doradcy/pośrednika.

Może zostać złożona w następującej formie:

- 1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 337 58 83;
- 2) za pośrednictwem Dystrybutora;
- 3) listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa.

Millennium TFI nie przewiduje możliwości składania Reklamacji przez Klientów na adres poczty elektronicznej należącej do Towarzystwa.

Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie www.millenniumtfi.pl w zakładce Dokumenty.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Wszelkie informacje o Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, ostatnie Sprawozdanie roczne oraz późniejsze Sprawozdania półroczne są dostępne w języku polskim, bezpłatnie, na stronie www.millenniumtfi.pl.

Inne praktyczne informacje oraz bieżące ceny jednostek uczestnictwa publikowane są na stronie www.millenniumtfi.pl.

Na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 10 lat.