

Spółki
z wysokim
potencjałem
rozwoju
z segmentu
MŚP

Akcje
największych
polskich
spółek

Akcje
spółek
globalnych

Spółki
z potencjałem
wypłat
dywidend

Styl inwestycyjny

- Subfundusz dający ekspozycję na potencjał polskiej Giełdy Papierów Wartościowych z dominującym udziałem największych polskich spółek
- Portfel uzupełniony liderami z segmentów małych i średnich spółek
- Wykorzystanie potencjału spółek z sektorów niereprezentowanych na polskiej giełdzie lub działających w Polsce, ale notowanych na giełdach zagranicznych



Łukasz Kołaczkowski
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Wysoka płynność aktywów w porównaniu z funduszami inwestującymi w małe i średnie spółki
- Subfundusz oferuje szeroką selekcję spółek z różnych sektorów
- Potencjał polskiej giełdy w jednym Subfunduszu



Dobre Praktyki
Informacyjne

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium FIO Subfundusz Akcji

Listopad 2023

Klasa ryzyka Subfunduszu

Zalecany czas inwestycji (lata)

207 mln
aktywów

Fundusz
akcyjny

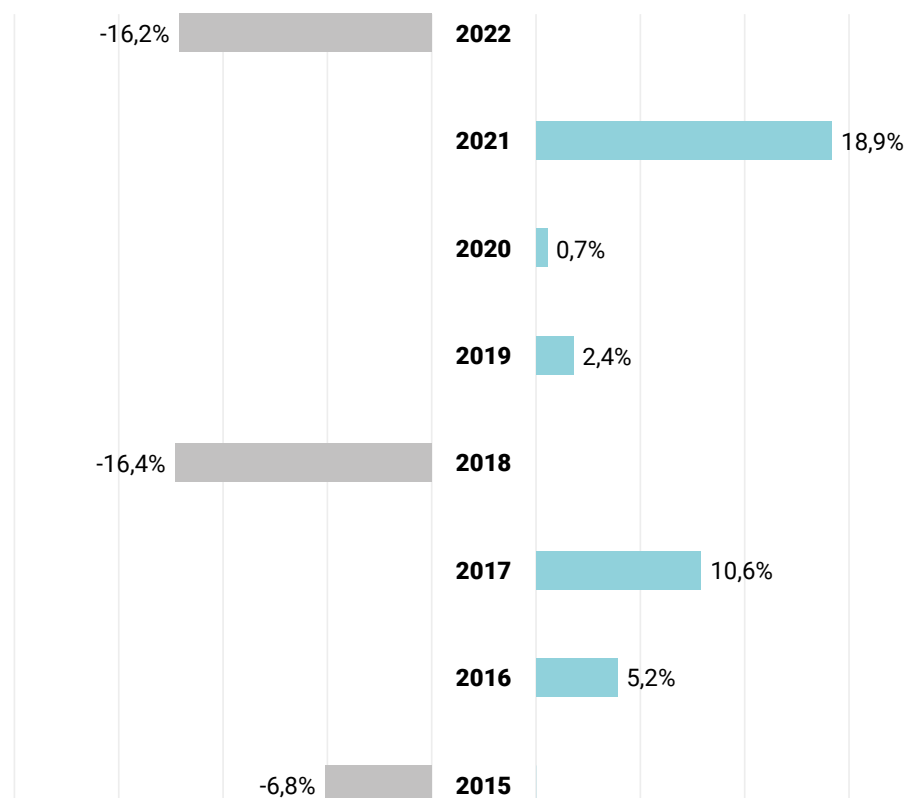


Sprawdź wyniki
online

Stopa zwrotu 30.11.2023

1M	3M	6M	12M	24M
4,4%	5,1%	13,3%	31,3%	10,9%
36M	60M	120M	YTD	MAX
38,0%	31,1%	10,0%	30,1%	146,9%

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



Komentarz zarządzającego - listopad 2023

Co pomogło?

- Kontynuacja odbicia cen akcji w USA i strefie Euro za sprawą spadku rentowności obligacji
- Napływ kapitałów zagranicznych na GPW i stabilny popyt ze strony PPK
- Poprawa danych makroekonomicznych, sugerująca wychodzenie gospodarki z „dołka” koniunkturalnego, mocny sektor konsumencki
- Nadal atrakcyjne wyceny polskich spółek

Co przeszkodziło?

- Impas w formowaniu nowego rządu w Polsce
- Projekt sfinansowania „zamrożenia” cen energii w 2024 roku przez Orlen S.A. (spadek notowań cen spółki)

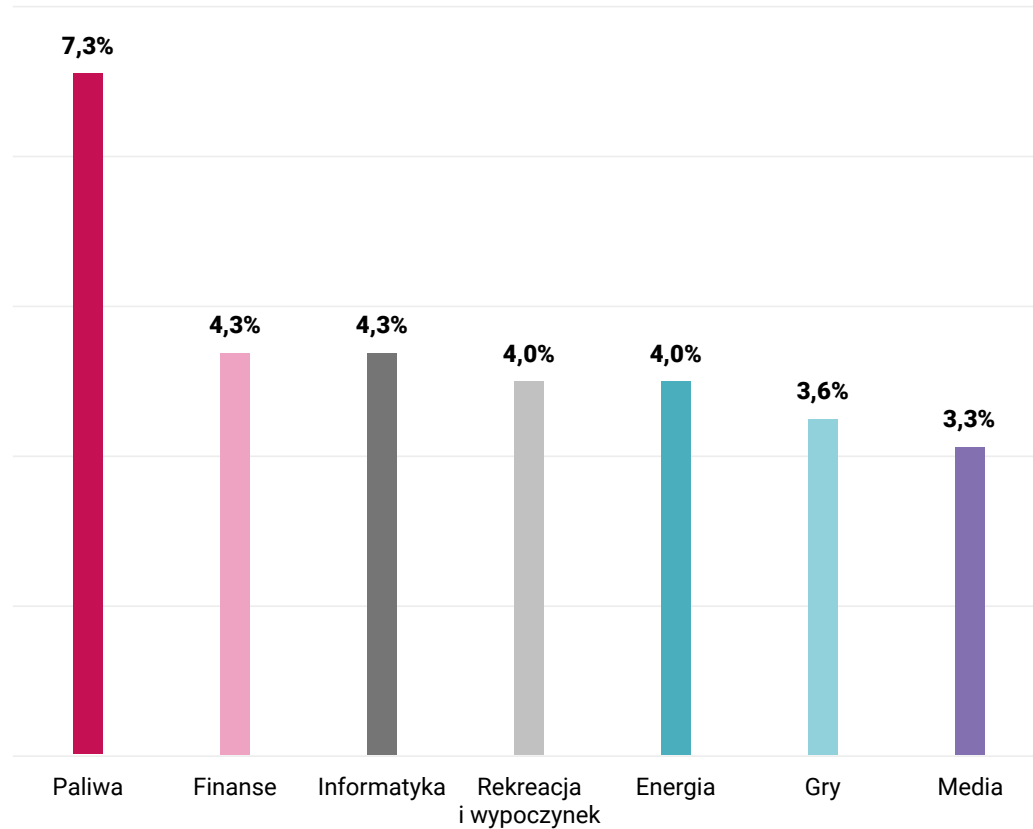
Wartość jednostki uczestnictwa
30.11.2023

248,94 PLN

Początek działalności
Subfunduszu

02.01.2002 r.

Alokacja sektorowa 30.11.2023



Benchmark

Subfundusz nie posiada wzorca (benchmark) służącego do oceny efektywności inwestycji w jego jednostki uczestnictwa.

97,9%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

- 91,9% Polska
- 5,9% Ameryka Północna
- 2,3% Europa bez Polski

Struktura geograficzna 30.11.2023

- 95,1% PLN
- 3,4% EUR
- 1,6% USD

Struktura walutowa 30.11.2023

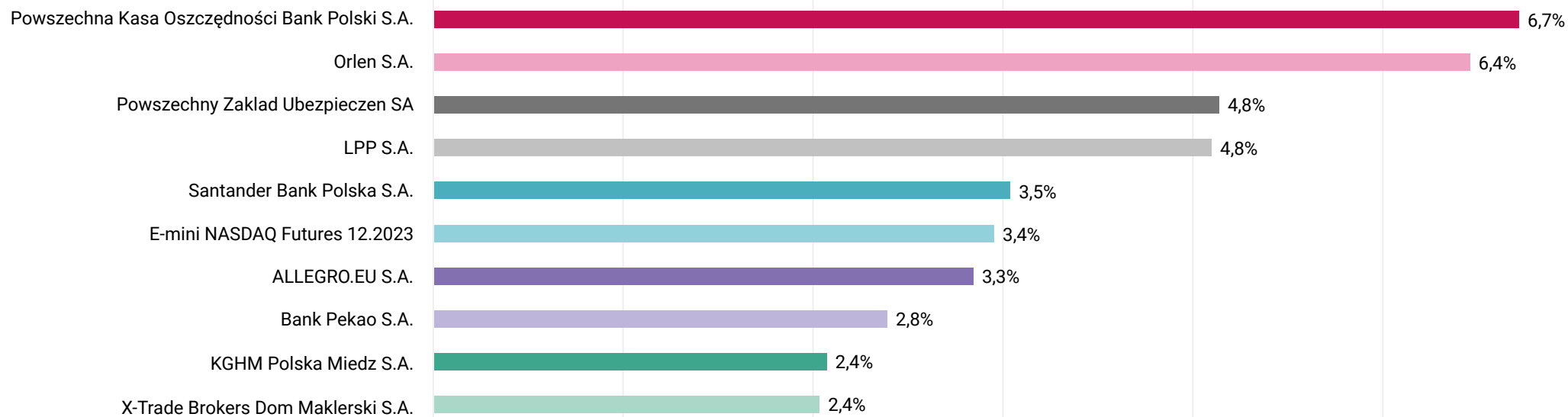
- 87,8% Akcje
- 7,4% Gotówka
- 4,8% Kontrakty terminowe akcyjne

Struktura aktywów 30.11.2023

**Struktura
portfela wg
indeksów**
30.11.2023

- 56,4% WIG20
- 23,2% mWIG40
- 12,2% sWIG80
- 8,1% Akcje zagranica

Top 10 / największe pozycje w portfelu na 29.09.2023



Polityka inwestycyjna

Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są spółki notowane na GPW w Warszawie, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział w aktywach Subfunduszu spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 jest nie niższy niż 25%, przy czym zazwyczaj wynosi on około 50%. W ramach dywersyfikacji portfela Subfundusz może dokonywać alokacji niewielkiej części portfela w spółki zagraniczne ze szczególnym uwzględnieniem spółek będących liderami danej branży. Łączne zaangażowanie Subfunduszu w akcje zawiera się w przedziale 65-100%. Środki niezainwestowane w akcje są zazwyczaj lokowane w depozyty lub utrzymywane na rachunkach bieżących w celu zapewnienia odpowiedniej płynności Subfunduszu.

Dodatkowe informacje

Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po zaksięgowaniu wpłaty na rachunku bankowym danego funduszu. Wpłata zainwestowanych środków następuje do 5 dni od dnia wpływu zlecenia do Agenta Transferowego. Od zysków z funduszy inwestycyjnych przy zakończeniu inwestycji odprowadzany jest 19% zryczałtowany podatek. W przypadku zamian zainwestowanych środków w ramach jednego Funduszu parasolowego podatek nie jest pobierany. W dowolnym momencie trwania inwestycji można wskazać osobę uposażoną. Stronami umowy są Uczestnik i Fundusz.

Kluczowe rodzaje ryzyka

Ryzyko Rynekowe – należy przez to rozumieć ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów funduszu na skutek fluktuacji zmiennych czynników rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji lub zdolność kredytowa emitenta, obejmujące ogólne ryzyko rynkowe i szczególne ryzyko rynkowe

Ryzyko Kredytowe – należy przez to rozumieć ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek

Ryzyko Płynności – należy przez to rozumieć ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach funduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Funduszu do bieżącego pokrywania zobowiązań

Pełny opis Subfunduszy Millennium wraz z opisem pozostałych rodzajów ryzyka zawiera Prospekt Funduszu dostępny u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl

Nota prawna

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 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 Dokumentem Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) 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”, „Dokument Zawierający Kluczowe Informacje (KID)” 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.

Oplaty związane z inwestycją

	J.U. kat. A	J.U. kat. B
Oplata manipulacyjna	1,50%*	0-6 m-cy 1,50% 6-12 m-cy 1,25% 12-18 m-cy 1,00% 18-24 m-cy 0,50% 24+ m-cy 0,00%
Oplata za zarządzanie w skali roku	2,00%	2,00%

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty

	J.U. kat. A	J.U. kat. B
Rejestry otwarte	100/100 zł	2000/1000 zł
IKE	500/100 zł	-

Podmioty wspierające

Depozytariusz	Bank Millenium S.A.
Agent Transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Audytory	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k.