Millennium SFIO Subfundusz Plan Wyważony

Millennium fundusze inwestycyjne

Październik 2026

Globalne fundusze akcji, obligacji i alternatywne

Fundusze indeksowe

ETF-y

Klasa ryzyka Subfunduszu: 1 2 3 4 5 6 7

Zalecany czas inwestycji (lata): 1 2 3 4 5 6 7



Paweł Grzywa
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Lokujemy aktywa w rozwijające się branże i sektory gospodarki specyficzne dla wybranych regionów
- Wykorzystujemy wiedzę i doświadczenie globalnych firm inwestycyjnych poprzez inwestowanie w fundusze zagraniczne
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe inwestując w pochodne instrumenty finansowe
- Subfundusz promuje kwestie środowiskowe i społeczne

Dobre Praktyki Informacyjne

Zgodny z Art. 8 SFDR

Styl inwestycyjny

- Inwestujemy w wybrane zagraniczne fundusze akcyjne, dłużne i alternatywne, które dają nam szanse na zróżnicowanie portfela i potencjalnie lepsze zyski
- Oferujemy dostęp do międzynarodowych rynków akcji i obligacji zarówno w Stanach Zjednoczonych, Europie i Japonii, a także na tzw. rynkach wschodzących
- Dzięki inwestowaniu w fundusze zagraniczne, umożliwiamy dostęp do rynków i aktywów trudno dostępnych dla przeciętnego inwestora indywidualnego w Polsce
- Wybierając fundusze zagraniczne kierujemy się unikalnością strategii i wysoką jakością zarządzania oraz uwzględniamy aspekty środowiskowe i społeczne

402 mln
aktywów

Fundusz mieszany

Sprawdź wyniki online

Stopa zwrotu j.u. kategorii A, B 30.10.2026

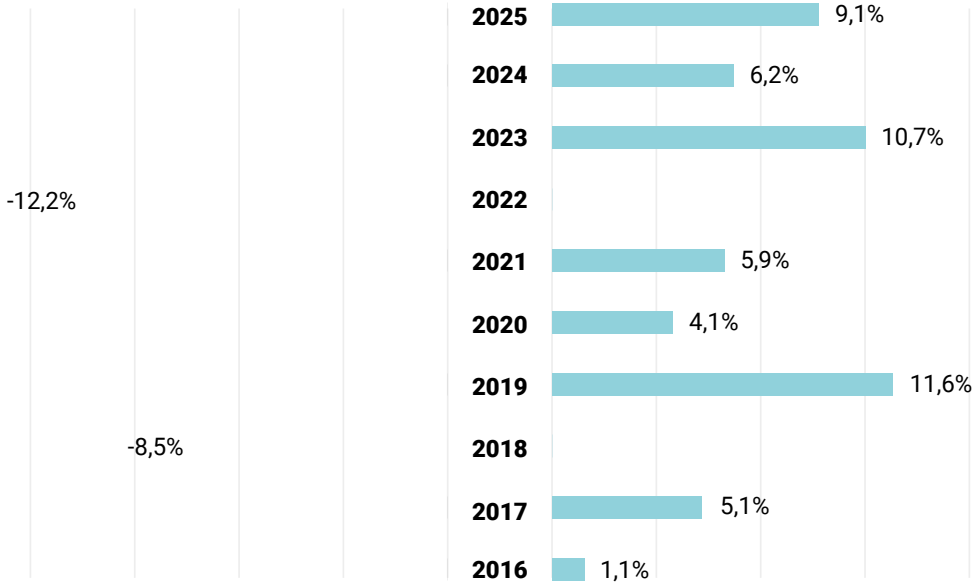
1M	3M	6M	12M	24M
-0,1%	0,2%	1,6%	3,6%	12,5%
36M	**60M**	**120M**	**YTD**	**MAX***
31,2%	17,2%	38,3%	3,1%	55,4%

Stopa zwrotu j.u. kategorii C 30.10.2026

1M	3M	6M	12M	24M
0,0%	0,2%	1,7%	3,7%	12,8%
36M	**60M**	**120M**	**YTD**	**MAX***
31,6%	17,8%	-	3,2%	19,3%

**od początku działalności*

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu (j.u. kategorii A, B)



Fundusze nie gwarantują uzyskania określonych wyników inwestycyjnych, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie oznaczają przyszłych zwrotów.

Komentarz zarządzającego - październik 2026

Co pomogło?

- Ceny obligacji skarbowych w USA wyraźnie rosły na skutek umocnienia USD i napływu kapitałów z rynku akcji.
- Beneficjentem wyprzedaży spółek technologicznych stały się spółki z tradycyjnych sektorów gospodarki.
- Indeksy akcji europejskich notowały wzrosty ze względu na bardziej tradycyjny przekrój sektorowy i ucieczkę kapitałów z sektora technologicznego.

Co przeszkodziło?

- Obawy inwestorów o zasadność i efektywność wydatków rozwojowych spółek technologicznych doprowadziło do dynamicznej wyprzedaży akcji w segmencie AI i półprzewodników.
- Wyprzedaż na amerykańskim rynku akcji doprowadziła do dużej skali wyprzedaży spółek technologicznych w Azji.

Wartość jednostki uczestnictwa A, B 30.10.2026

254,55 PLN

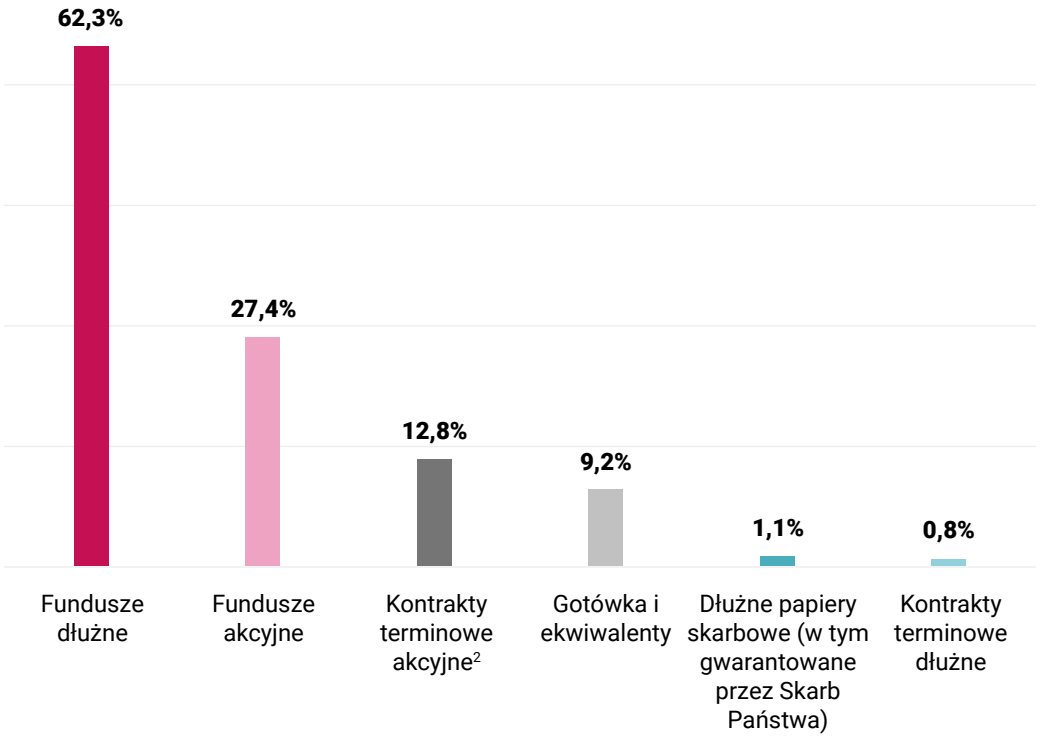
Początek działalności Subfunduszu

04.10.2013 r.

Wartość jednostki uczestnictwa C 30.10.2026

255,89 PLN

Struktura aktywów 30.10.2026

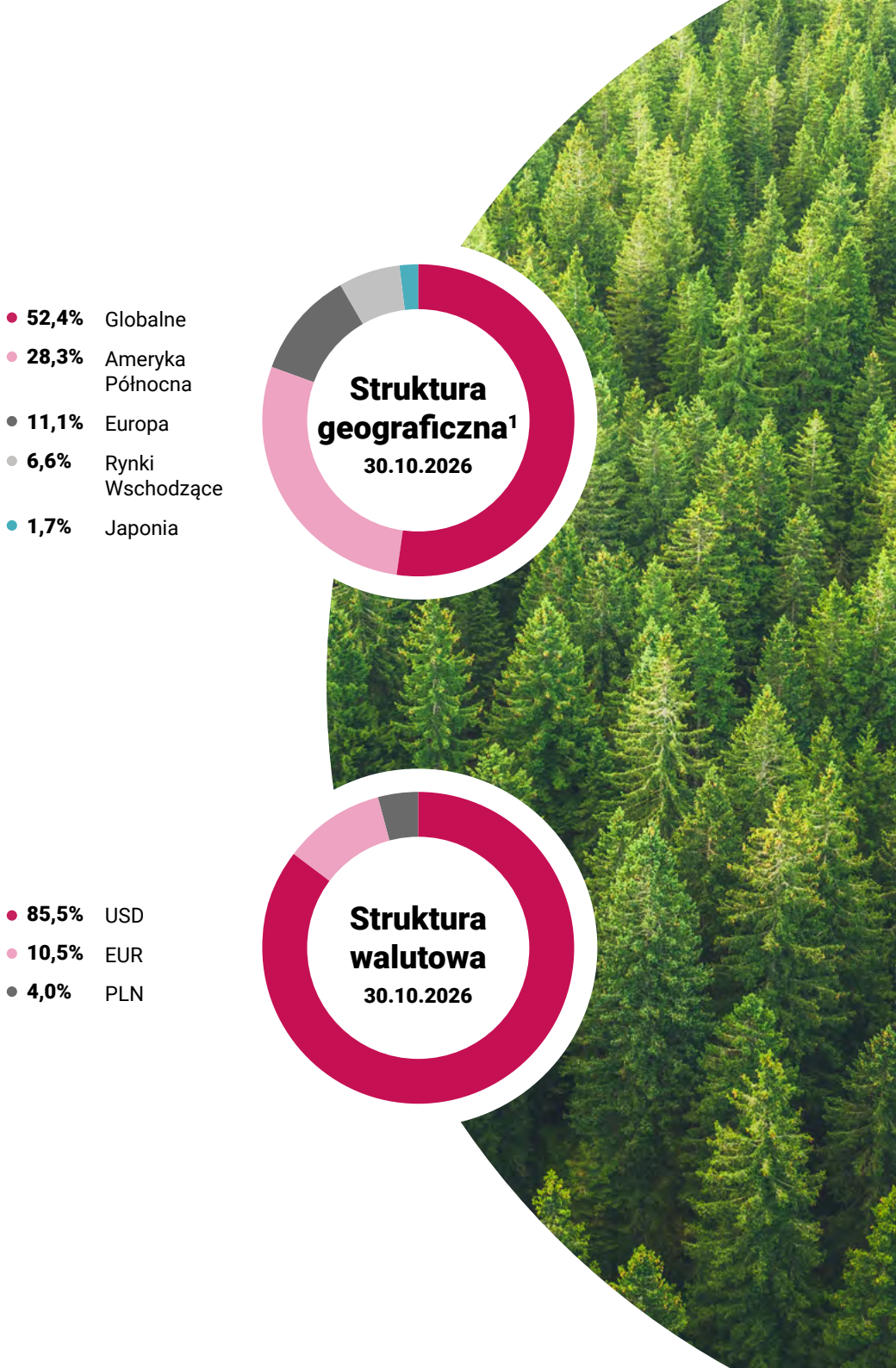


Benchmark

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

98,3%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej



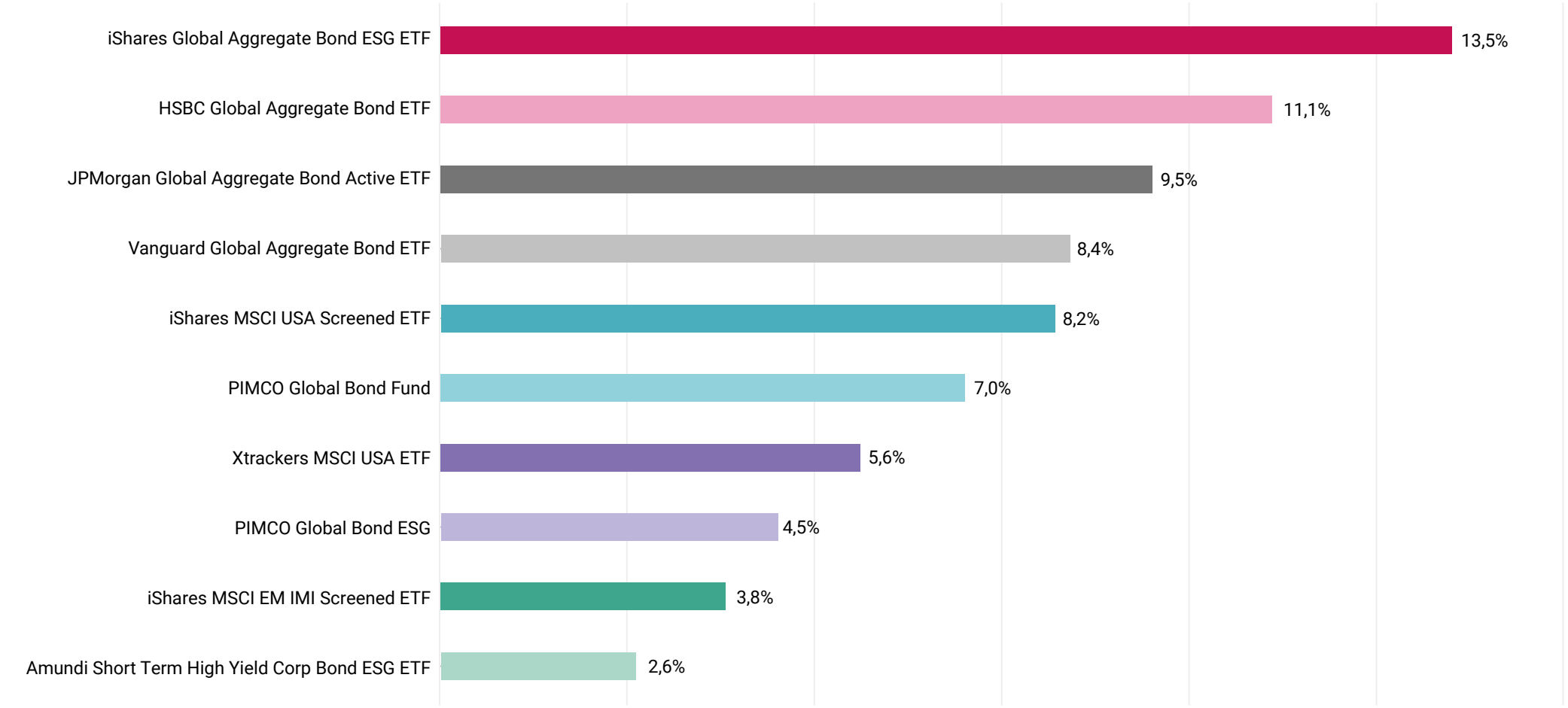
Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

[1] Struktura geograficzna prezentuje przeskalowaną do 100% alokację poprzez posiadane przez fundusz papiery wartościowe oraz prawa majątkowe

[2] Zaprezentowana wartość odzwierciedla ekspozycję z tytułu kontraktów terminowych akcyjnych a nie księgowy udział w aktywach brutto.



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 30.09.2026*



** Zestawienie obejmuje największe pozycje inwestycyjne funduszu z wyłączeniem gotówki, ekwiwalentów gotówki oraz transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe*

Informacje o uwzględnianych kryteriach ESG

Subfundusz spełnia wymagania zawarte w art. 8 Rozporządzenia SFDR* i promuje kwestie środowiskowe oraz społeczne. Uwzględniamy te aspekty w naszych kryteriach inwestycyjnych oraz przy stosowanych limitach i ograniczeniach inwestycyjnych. Monitorujemy:

Procentowy udział instrumentów finansowych w aktywach netto Subfunduszu, w tym tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które wspierają aspekty środowiskowe lub społeczne oraz które mają na celu zrównoważone inwestycje według art. 8 i 9 SFDR.

Zastosowane ograniczenia dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju (PAI**) w odniesieniu do wartości aktywów netto.

Limit udziału instrumentów finansowych zaklasyfikowanych według wewnętrznej metodologii Towarzystwa do kategorii D – do maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu – oraz limit całkowicie wykluczający udział instrumentów zaklasyfikowanych do kategorii E w aktywach Subfunduszu.

7,07%
Ekspozycji z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych
Tabela 1, PAI nr 4**

5,94%
Działań mających niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności
Tabela 1, PAI nr 7**

0,53%
Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych
Tabela 1, PAI nr 10**

0,07%
Ekspozycji z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciw-piechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)
Tabela 1, PAI nr 14**

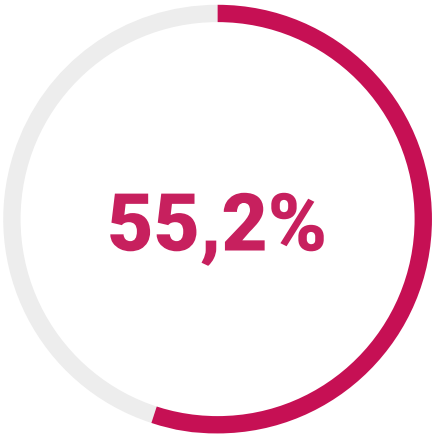
0,97%
Degradacji gleby, pustynnienie, zasklepianie gleby
Tabela 2, PAI nr 10**

2,20%
Brak polityk dotyczących korupcji i przekupstwa
Tabela 3, PAI nr 15**

*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).
**Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady "nie czyń poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych.

Udział w aktywach netto funduszy spełniających kryteria ESG*

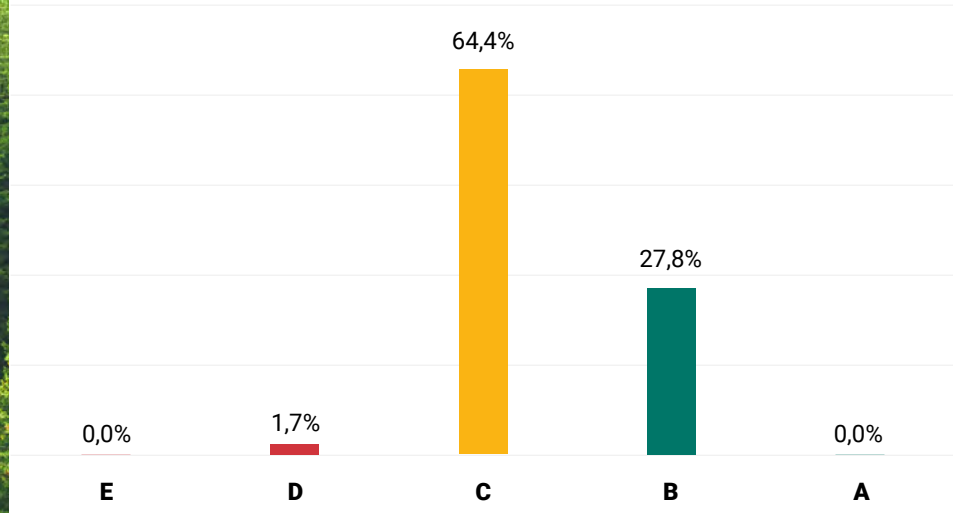
30.10.2026



*Fundusze z Art. 8 lub 9 zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Struktura aktywów netto wg ratingów ESG

30.10.2026



Sposób oceny oparty jest o analizę uznanych agencji ratingowych uzupełnianych wewnętrzną analizą Towarzystwa. Dla papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa dokonywana jest ocena w skali od A do E, gdzie A jest oceną najlepszą.

Polityka inwestycyjna

Inwestujemy co najmniej 80% aktywów Subfunduszu w fundusze zagraniczne. Decyzje dotyczące zmian alokacji tych inwestycji są podejmowane na podstawie prognoz średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Udział inwestycji w fundusze dłużne oraz instrumenty dłużne wynosi od 50% do 70%, natomiast udział funduszy udziałowych i instrumentów udziałowych nie może być niższy niż 30% i wyższy niż 50% aktywów Subfunduszu. Subfundusz utrzymuje całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie co najmniej 80%, korzystając w tym celu z instrumentów pochodnych.

Dodatkowe informacje

Szczegółowe informacje o opłatach znajdują się w dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID), tabelach opłat oraz Prospekcie Informacyjnym. Sposób i szczegółowe warunki nabywania, odkupywania i zamiany Jednostek Uczestnictwa oraz zasady ustalania i pobierania opłat zostały określone w Prospekcie Informacyjnym. Stawki opłaty manipulacyjnej określane są w tabeli opłat manipulacyjnych udostępnianej przez dystrybutora. Uczestnik samodzielnie rozlicza w swoim rocznym zeznaniu podatkowym uzyskane przychody oraz poniesione koszty na podstawie informacji PIT-8C wystawionej przez Fundusz. W przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa 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 Rynkowe – 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 – ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek

Ryzyko Płynności – 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

Opłaty związane z inwestycją	**J.U. kat. A**	**J.U. kat. B**	**J.U. kat. C**	**J.U. kat. E**
Opłata manipulacyjna	1,50%*	5,00%*	4,00% przy nabyciu; 3,00% przy odkupieniu*	1,50%*
Opłata za zarządzanie w skali roku	1,80%	1,80%	1,70%	1,60%

*prezentowane stawki są stawkami maksymalnymi; rzeczywiste zależne są od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty	**J.U. kat. A**	**J.U. kat. B**	**J.U. kat. C**	**J.U. kat. E**
Rejestry otwarte	100/100 zł	2000/1000 zł	200/200 zł	-
IKE	-	-	-	-
IKZE	-	-	-	500/200 zł

Podmioty wspierające	
Depozytariusz	Bank Millenium S.A.
Agent Transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Audytor	KPMG Audyt sp. z o.o. sp. k.

Nota prawna

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, KRS 0000014564, REGON 011191974, NIP 526-10-31-858, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN (dalej: „Towarzystwo") prowadzi działalność 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. Inwestycja dotyczy nabycia jednostek uczestnictwa subfunduszu, a nie aktywów, w które inwestuje subfundusz. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału i obowiązkiem uiszczenia opłat manipulacyjnych. Dotychczasowe wyniki osiągnięte przez fundusze nie gwarantują osiągnięcia takich samych wyników w przyszłości. Zyski z inwestycji mogą podlegać opodatkowaniu, które jest zależne od sytuacji osobistej każdego inwestora i może ulec zmianie w przyszłości. 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: Cyklu Koniunkturalnego, Stabilnego Wzrostu, Instrumentów Dłużnych i Obligacji Klasyczny, wydzielone w ramach Millennium FIO oraz subfundusze wydzielone w ramach Millennium PPK SFIO 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** odpowiedniego funduszu, zawierającym informacje o tym funduszu, w tym dane finansowe i opis czynników ryzyka, a także z **Dokumentem Zawierającym Kluczowe Informacje (KID)** oraz **informacją dla klienta AFI** (w przypadku Millennium SFIO i Millennium PPK SFIO), które wraz z tabelami opłat i sprawozdaniami finansowymi funduszy i subfunduszy są dostępne w języku polskim na stronie **www.millenniumtfi.pl** oraz w przypadku Millennium SFIO i Millennium FIO w punktach prowadzących dystrybucję jednostek uczestnictwa tych funduszy. Towarzystwo publikuje streszczenie praw inwestorów, w języku polskim na **stronie internetowej Towarzystwa**. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Subfundusze nie gwarantują osiągniecia 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 w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego. Wszelkie prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Niniejszy materiał ma charakter reklamowy.