Globalne sektorowe fundusze akcji

Fundusze indeksowe

ETF-y

Artur Honek
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Koncentrujemy się na wyborze sektorów światowej gospodarki, które mogą być potencjalnym beneficjentem globalnych trendów gospodarczych i społecznych
- Inwestujemy w fundusze zagraniczne, dzięki czemu wykorzystujemy wiedzę i doświadczenie globalnych firm inwestycyjnych
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe, inwestując w instrumenty pochodne

Dobre Praktyki Informacyjne

Klasa ryzyka Subfunduszu: 1 2 3 **4** 5 6 7

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium SFIO Subfundusz Top Sectors

Marzec 2026

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

66 mln
aktywów

Fundusz akcyjny

Sprawdź wyniki online

Styl inwestycyjny

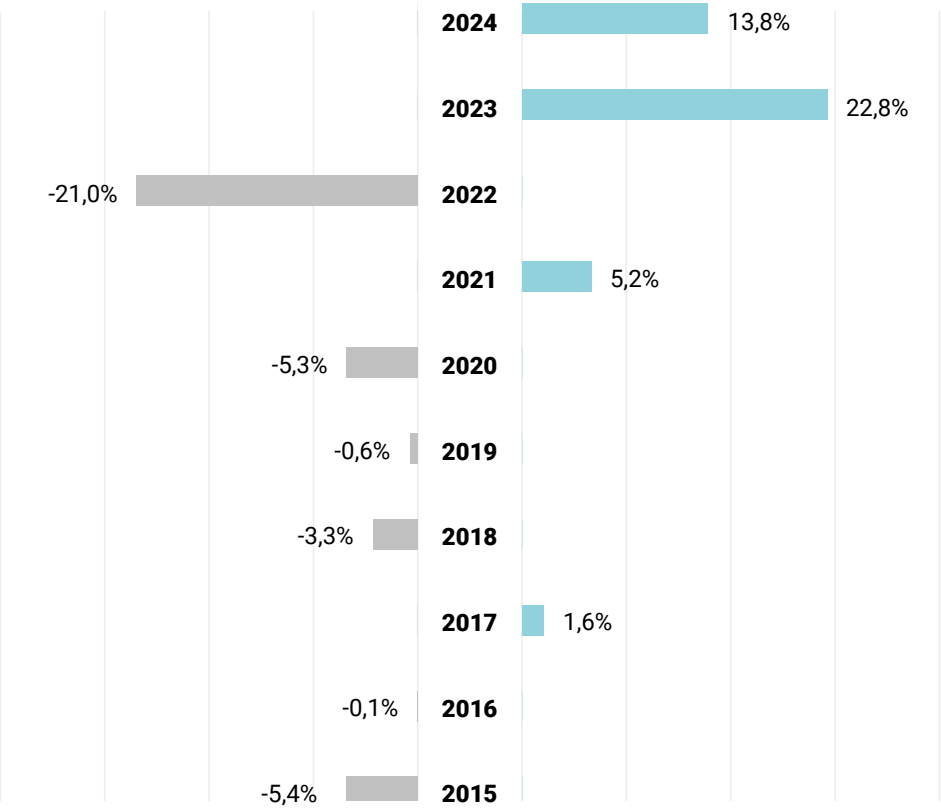
- Lokujemy aktywa w globalnych funduszach akcyjnych, które koncentrują się na konkretnych sektorach gospodarki, niezależnie od ich lokalizacji na świecie
- Budujemy strategię dzięki identyfikacji globalnych trendów w społeczeństwie, gospodarce i demografii i wykorzystaniu ich wpływu na różne sektory gospodarki
- Dzięki inwestowaniu w fundusze zagraniczne, umożliwiamy dostęp do rynków i aktywów trudno dostępnych dla przeciętnego inwestora indywidualnego w Polsce
- Nasz autorski proces wyboru globalnych funduszy do portfela, umożliwia nam wykorzystywanie okazji inwestycyjnych na całym świecie

Stopa zwrotu 31.03.2026

1M	3M	6M	12M	24M
-6,2%	-7,6%	0,5%	18,8%	20,4%
36M	**60M**	**120M**	**YTD**	**MAX***
51,4%	-	-	-7,6%	32,0%

**od początku działalności*

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



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

Komentarz zarządzającego - marzec 2026

Co pomogło?

- Widmo zatrzymania obniżek stóp procentowych w wyniku obaw o globalna inflację sprzyjał akcjom niektórych banków w USA.
- Pozytywnie do wyniku kontrybuował sektor technologii kosmicznych.

Co przeszkodziło?

- Globalna awersja od ryzyka, w wyniku wojny na Bliskim Wschodzie, prowadziła do wyraźnej przeceny większości spółek w większości sektorów, również w ramach ochrony zdrowia, biotechnologii i technologii.

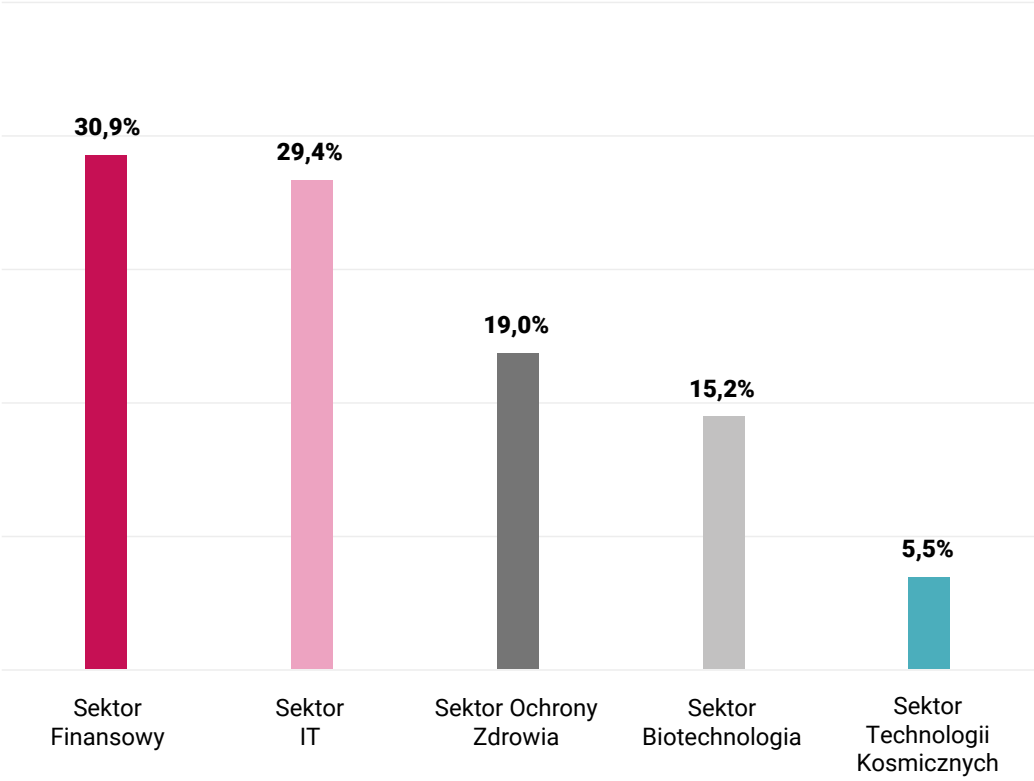
Wartość jednostki uczestnictwa 31.03.2026

133,05 PLN

Początek działalności Subfunduszu

03.10.2013 r.

Alokacja sektorowa 31.03.2026[1]



Benchmark

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

101,9%

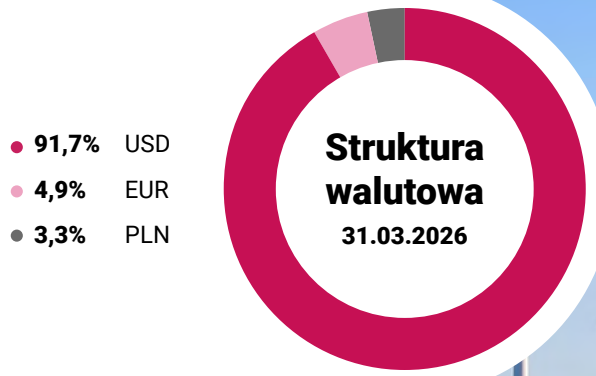
Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

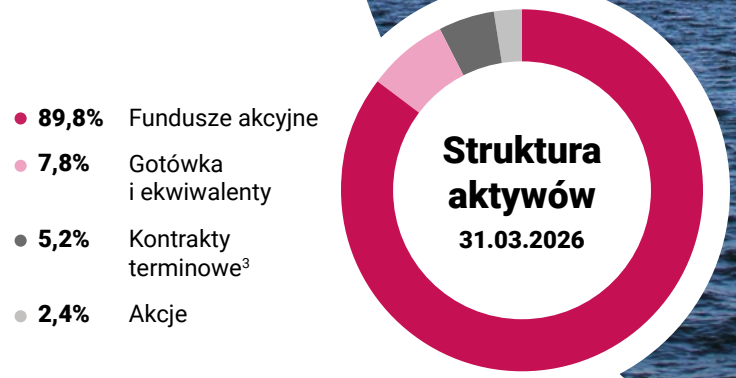
Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

[1] Struktura sektorowa prezentuje przeskalowaną do 100% alokację sektorową instrumentów udziałowych

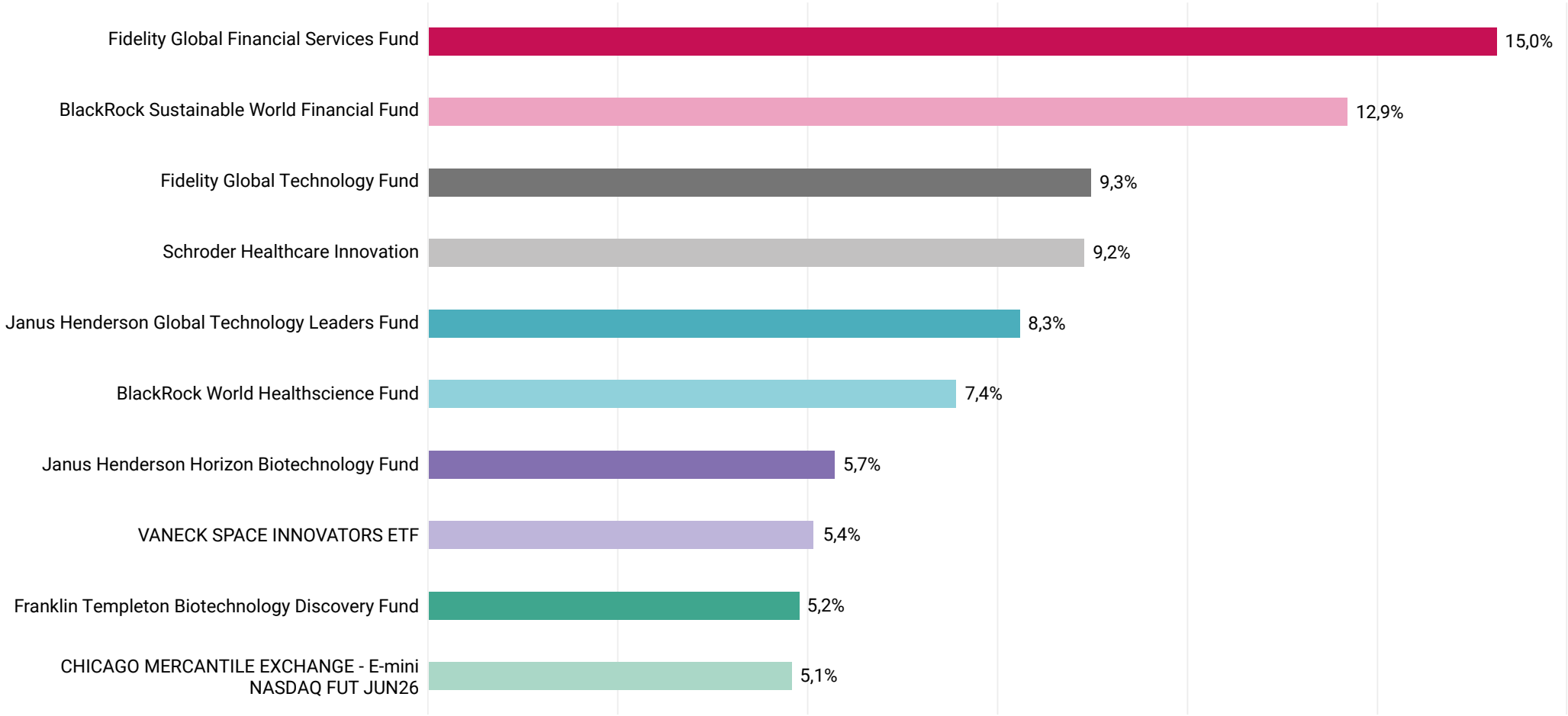
[2] Struktura geograficzna prezentuje przeskalowaną do 100% alokację poprzez posiadane przez fundusz papiery wartościowe oraz prawa majątkowe

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





Top 10 / największe pozycje w portfelu na 31.03.2026



Polityka inwestycyjna

Inwestujemy co najmniej 80% aktywów w tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy akcyjnych. W portfelu Subfunduszu dominują akcje firm, które działają w rozwijających się sektorach gospodarki. Dywersyfikacja sektorowa portfela jest na stosunkowo niskim poziomie, co oznacza, że łączny udział akcji spółek oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które głównie inwestują w te same sektory, może wynosić nawet 100% aktywów Subfunduszu.
Decyzje dotyczące alokacji inwestycji pomiędzy różnymi sektorami są podejmowane na podstawie przewidywań dotyczących średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Ponadto, Subfundusz dba o zabezpieczenie swoich pozycji walutowych, zazwyczaj w zakresie od 85% do 95%, wykorzystując do tego instrumenty pochodne.

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**
Opłata 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%
Opłata 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	-	-

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, 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 (w przypadku Millennium SFIO i Millennium PPK SFIO), 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 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. 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.