Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium FIO Subfundusz Dynamicznych Spółek

Wrzesień 2026



Łukasz Kołaczkowski
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Portfel Subfunduszu koncentruje się głównie na akcjach polskich spółek z sektora prywatnego, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu zysków, innowacyjnością i konkurencyjnością
- W celu uzupełnienia portfela, część aktywów możemy inwestować w akcje zagraniczne
- Oferujemy szeroki wybór spółek z różnych sektorów
- Wykorzystujemy potencjał wzrostu, jaki oferuje polska giełda

Dobre Praktyki Informacyjne

Akcje polskich małych i średnich spółek

Akcje największych polskich spółek

Akcje spółek zagranicznych o wysokim potencjale wzrostowym

Klasa ryzyka Subfunduszu: 1 2 3 4 5 6 7

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

Styl inwestycyjny

- Koncentrujemy się głównie na inwestycjach w akcje polskich małych i średnich firm z indeksów mWIG40 i sWIG80
- Wybieramy spółki, które charakteryzują się innowacyjnością, wysoką dynamiką rozwoju i efektywnymi strategiami biznesowymi oraz mają duży potencjał wzrostu
- Uzupełniamy portfel akcjami spółek zagranicznych oraz polskich firm z indeksu WIG20
- Strategia Subfunduszu daje Zarządzającemu swobodę w wykorzystywaniu rynkowych okazji bez sztywnego podziału na sektory gospodarki

243 mln
aktywów

Fundusz akcyjny

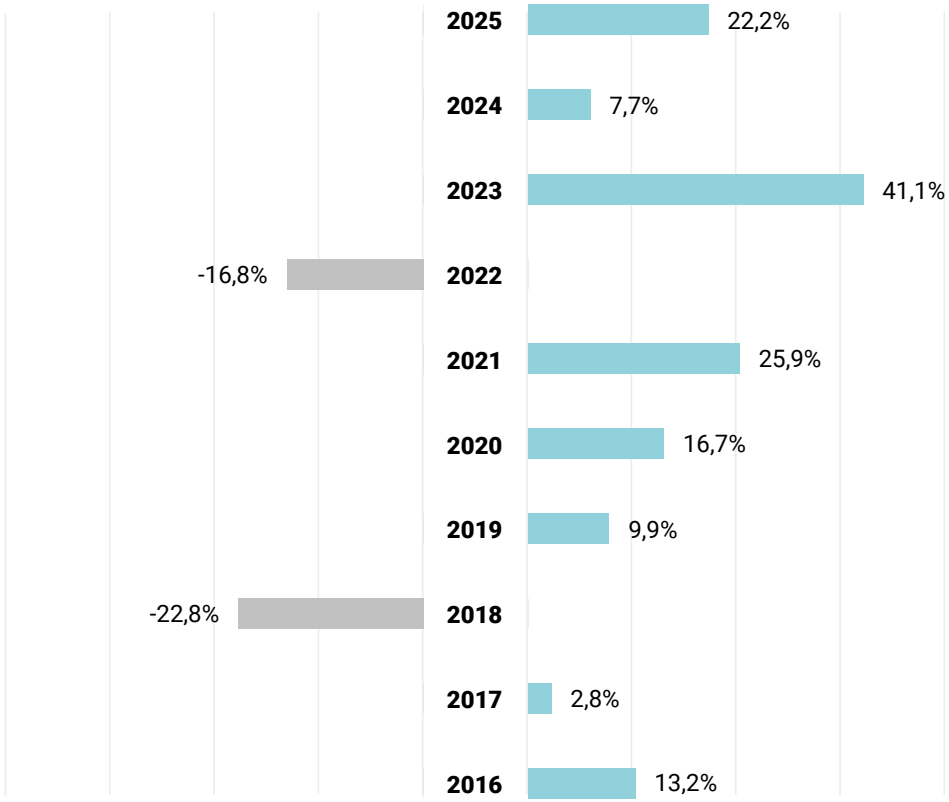
Sprawdź wyniki online

Stopa zwrotu 30.09.2026

1M	3M	6M	12M	24M
0,6%	9,9%	25,7%	34,8%	54,8%
36M	**60M**	**120M**	**YTD**	**MAX***
93,1%	92,1%	156,2%	29,7%	132,0%

**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 - wrzesień 2026

Co pomogło?

- Wyraźne umocnienie USD i EUR wspierało ceny akcji polskich eksporterów.
- Istotny popyt na GPW tworzyły krajowe fundusze akcji, notujące kolejny miesiąc napływów.
- Publikowane dane makroekonomiczne potwierdziły wciąż dobrą kondycję polskiej gospodarki.

Co przeszkodziło?

- Niższa płynność małych i średnich spółek zwiększała zmienność cen spółek małych i średnich.

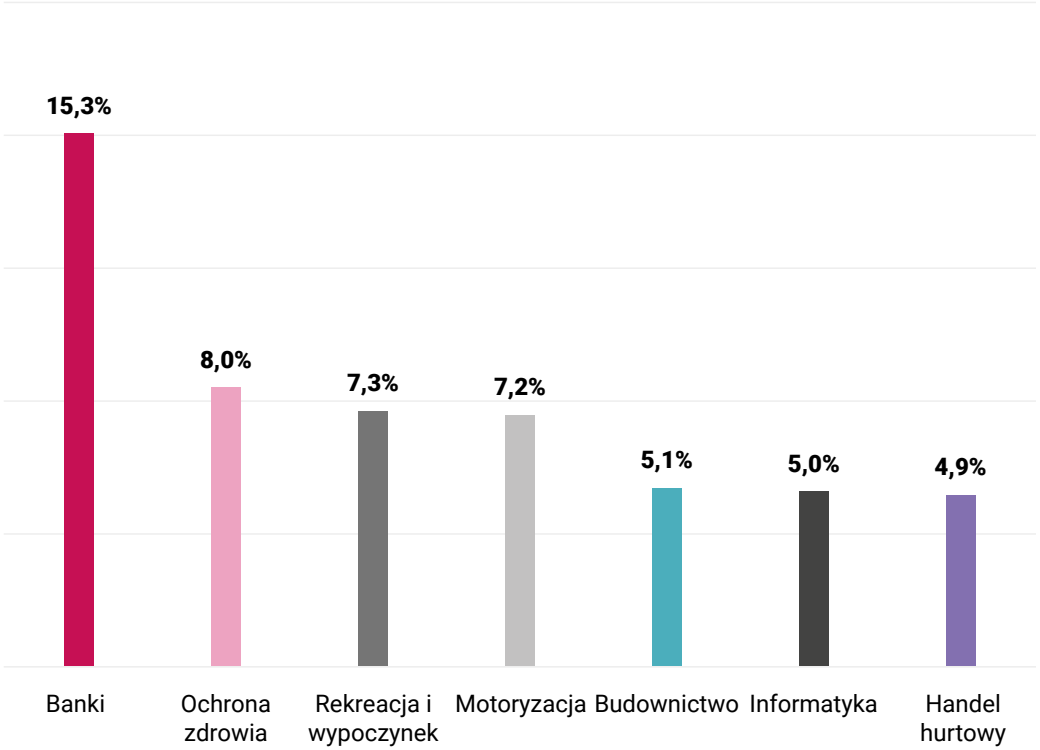
Wartość jednostki uczestnictwa 30.09.2026

255,75 PLN

Początek działalności Subfunduszu

03.04.2007 r.

Alokacja sektorowa 30.09.2026[1]

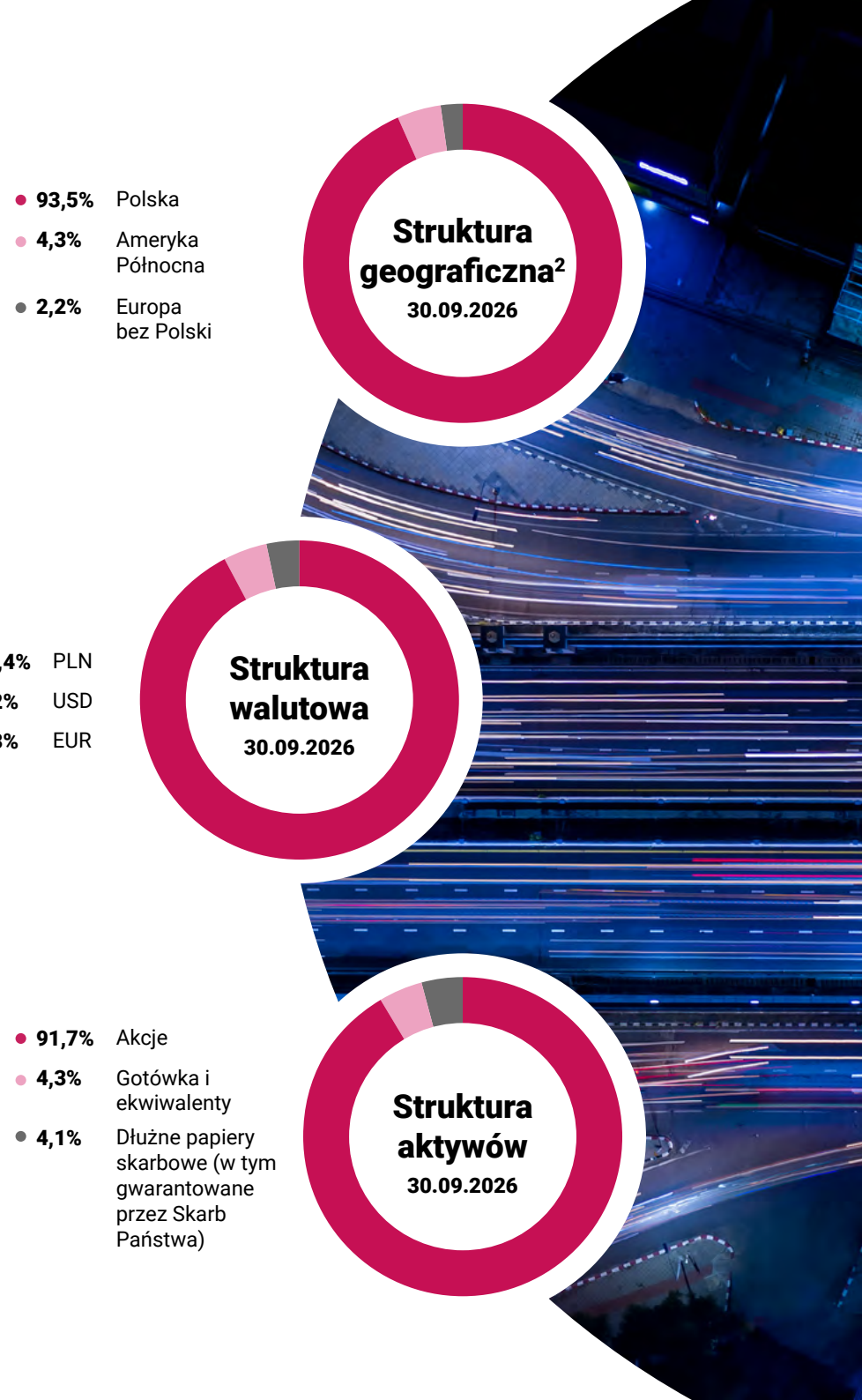


Benchmark

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

97,6%

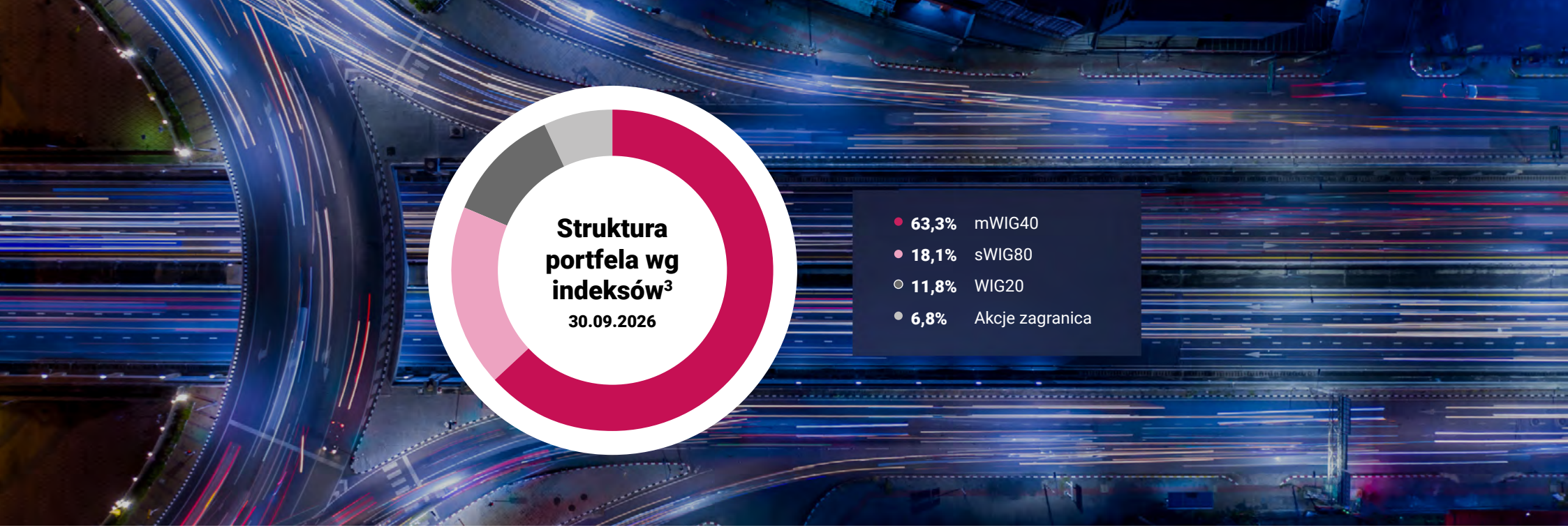
Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej



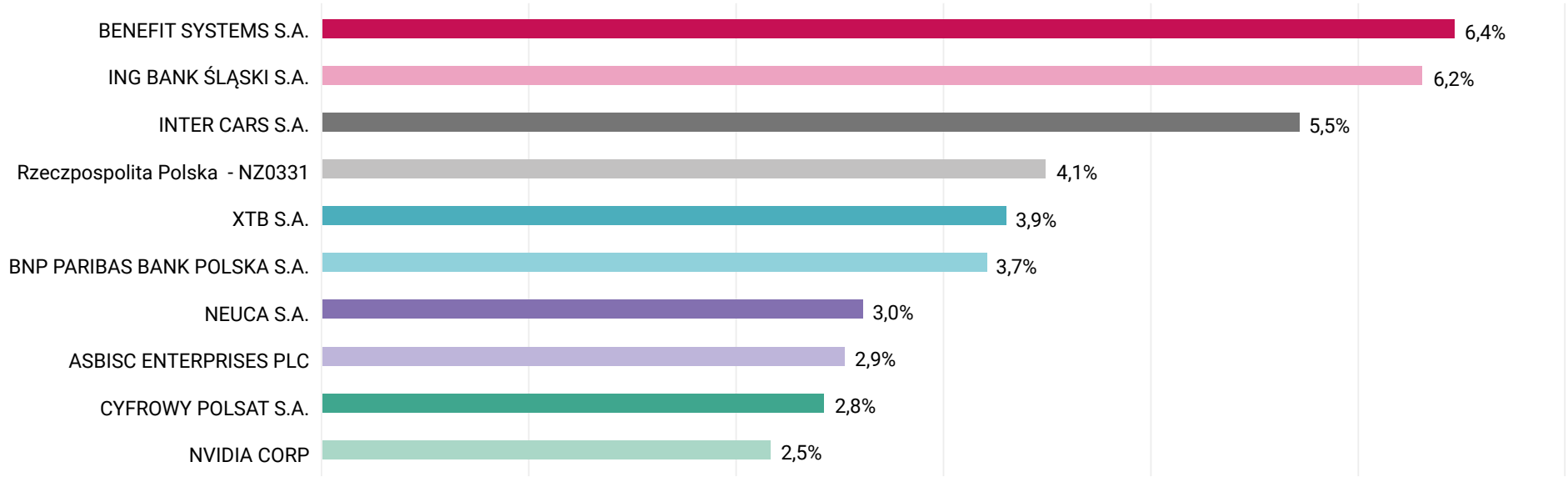
Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

[1] Struktura sektorowa odnosi się do udziałowych papierów wartościowych

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



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 30.09.2026[4]



[3] Struktura indeksowa prezentuje przeskalowaną do 100% ekspozycję na poszczególne indeksy poprzez posiadane przez fundusz udziałowe papiery wartościowe oraz prawa majątkowe
[4] Zestawienie obejmuje największe pozycje inwestycyjne funduszu z wyłączeniem gotówki, ekwiwalentów gotówki oraz transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe

Polityka inwestycyjna

Aktywa Subfunduszu inwestujemy przede wszystkim w małe i średnie spółki, które są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Udział tych spółek w portfelu stanowi co najmniej 70% aktywów netto. Zazwyczaj udział ten oscyluje w przedziale 70-80% wartości aktywów. Aby zapewnić odpowiednią płynność portfela, lokujemy część aktywów w spółki wchodzące w skład indeksu WIG20 oraz w spółki zagraniczne, szczególnie liderów danej branży. Łączne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym zawiera się w przedziale od 80% do 100% aktywów netto. Pozostałą część aktywów, której nie inwestujemy w akcje, lokujemy głównie w bezpieczne dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

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 koncentracji aktywów lub rynków – jeśli Subfundusz ulokuje znaczną część portfela w jednym rodzaju aktywów, na określonym rynku lub jego segmencie, niekorzystne wydarzenia dotyczące tego obszaru mogą wywołać istotne wahania wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Jednostek Uczestnictwa.

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.

Wartość aktywów netto subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. 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. E**
Opłata manipulacyjna	1,50%*	5,00%*	1,50%*
Opłata za zarządzanie w skali roku	2,00%	2,00%	1,70%

*prezentowana stawka jest stawką maksymalną; rzeczywista zależna jest od dystrybutora

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