



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

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, zrównoważonego rozwoju, operacyjnego.

Ryzyko płynności polega na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, co może wywierać negatywny wpływ na osiągnięte przez Subfundusz wyniki finansowe oraz stopy zwrotu.

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które jeżeli wystąpią mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa.

Opis tych oraz innych ryzyk znajduje się w Prospekcie Informacyjnym.

## 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 z ostatnich 10 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2019 i wrześniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między styczniem 2018 i styczniem 2021.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między wrześniem 2022 i wrześniem 2025.

**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
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	36 500 PLN -27,0%	36 820 PLN -9,7%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	41 630 PLN -16,7%	46 200 PLN -2,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	51 300 PLN 2,6%	51 830 PLN 1,2%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	58 230 PLN 16,5%	65 660 PLN 9,5%

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.

## 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 zobowiązaniem do wypłaty środków pieniężnych inwestorowi jest Fundusz, 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.

Tabela 1: 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
<b>Całkowite koszty</b>	1 715 PLN	3 895 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)</b>	3,4%	2,5%

\* 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 3,7% przed uwzględnieniem kosztów i 1,2% 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, a przy kategorii C, przy wejściu i 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)		
<b>Koszty wejścia</b>	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
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	0 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	1,91% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	955 PLN
<b>Koszty transakcji</b>	0,02% 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.	10 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

\*Podane wartości opłat bieżących przedstawiają koszty za 2025 r.

## ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

### Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 3 lata.

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może zwiększać ewentualne ryzyko wahania 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 SFIO.

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](http://www.millenniumtfi.pl).

W przypadku kategorii C Subfundusz może pobrać dodatkową opłatę z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

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

Może zostać złożona w następującej formie:

- 1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 337 58 83;
- 2) za pośrednictwem Dystrybutora;
- 3) bezpośrednio do Millennium TFI:
  - a) w siedzibie Millennium TFI;
  - b) listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa;
  - c) w postaci elektronicznej z wykorzystaniem środka komunikacji elektronicznej - na adres [millenniumtfi@millenniumtfi.pl](mailto:millenniumtfi@millenniumtfi.pl).

Odpowiedź na Reklamację jest udzielana na piśmie: a) w postaci elektronicznej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci elektronicznej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci papierowej; b) w postaci papierowej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci papierowej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci elektronicznej; c) w postaci papierowej albo elektronicznej, zgodnie z wnioskiem Klienta - w przypadku gdy reklamacja została złożona przez Klienta ustnie.

Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) w zakładce Dokumenty.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Pełne informacje o Subfunduszu Plan Wyważony znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu oraz półroczne i roczne jednostkowe Sprawozdania finansowe dla Subfunduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) oraz na żądanie uczestnika u dystrybutora.

Wyceny jednostek uczestnictwa i dodatkowe informacje o Subfunduszu Plan Wyważony są publikowane na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl). W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu Plan Wyważony są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium SFIO.

Na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu w zakładce Dokumenty;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 10 lat, dostępnych na podstronie Subfunduszu.