Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium SFIO Subfundusz Indeksowy Globalnych Obligacji

Wrzesień 2026

Obligacje

ETFy

Fundusze indeksowe

Fundusze zagraniczne

Klasa ryzyka Subfunduszu: 1 2 3 4 5 6 7

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



Paweł Grzywa
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Inwestujemy na globalnych rynkach obligacji, lokując środki w instrumenty dłużne emitowane przez podmioty uznawane za charakteryzujące się wysoką jakością kredytową, przy czym realizacja celów inwestycyjnych zależy od sytuacji rynkowej i nie jest gwarantowana
- Wykorzystujemy fundusze ETF, by efektywnie i szybko replikować zachowanie globalnego rynku obligacji
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne

Dobre Praktyki Informacyjne

Styl inwestycyjny

- Stosujemy podejście pasywne (indeksowe), aby jak najbliżej odwzorowywać stopy zwrotu globalnego rynku obligacji, ujęte indeksem Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD
- Indeks Bloomberg Global Aggregate Bond służy do mierzenia wyników globalnego rynku obligacji stałokuponowych o ratingu inwestycyjnym, obejmując zarówno rynki rozwinięte, jak i wschodzące
- Dzięki podejściu pasywnemu oferujemy większą transparentność i przewidywalność strategii, przy jednoczesnej redukcji kosztów zarządzania

11 mln
aktywów

Fundusz dłużny

Sprawdź wyniki online

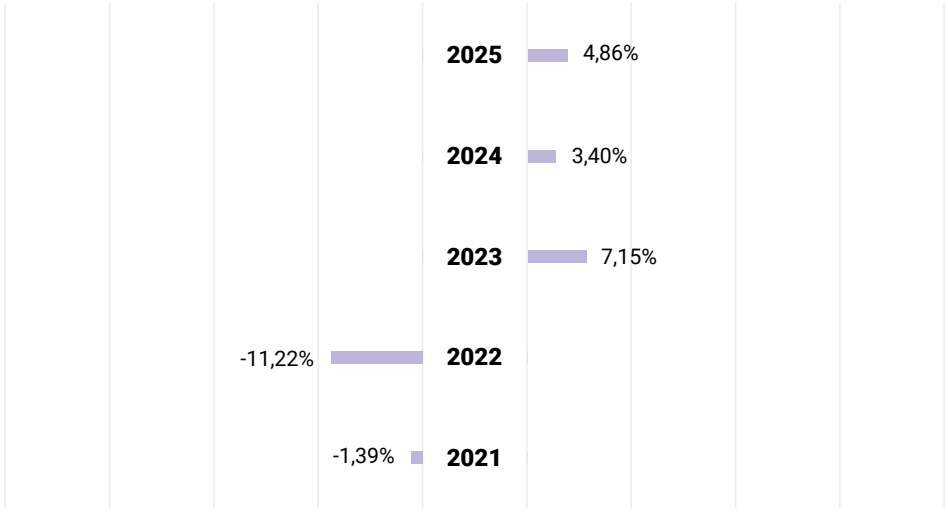
Stopa zwrotu 30.09.2026

	1M	3M	6M	12M	24M
Fundusz	-2,0%	-2,8%	-1,4%	-	-
Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD	-1,6%	-2,5%	-1,3%	-0,6%	-

	36M	60M	120M	YTD	MAX*
Fundusz	-	-	-	-	-0,7%
Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD	-	-	-	-	-

od początku działalności

Roczne stopy zwrotu Indeksu**



**Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD

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

Inwestycja dotyczy instrumentu odwzorowującego globalny rynek obligacji, poprzez nabywanie instrumentów notowanych na giełdach europejskich. Należy pamiętać, że handel na rynkach europejskich kończy się zazwyczaj między 17:00 a 18:00, podczas gdy rynki bazowe pozostają aktywne także w godzinach wieczornych i nocnych. W efekcie zmiany cen zachodzące po zamknięciu europejskiej sesji giełdowej są widoczne w wycenie subfunduszu dopiero w kolejnym dniu notowań. Może to skutkować przejściowym, technicznym występowaniem odchyleń względem benchmarku.

Komentarz zarządzającego - wrzesień 2026

Co pomogło?

- Rentowności obligacji na rynkach bazowych stały się jeszcze bardziej atrakcyjne pod kątem przyszłych stóp zwrotu.

Co przeszkodziło?

- Podwyżka stóp procentowych przez Fed i EBC oraz widmo dalszego zacieśniania polityki monetarnej w USA i strefie euro przyczyniły się do gwałtownej przeceny obligacji skarbowych.
- Obawy o inflację nadal wspierane są mocno zmienną ceną ropy i gazu.
- Umocnienie USD powodowało ucieczkę kapitałów z rynków wschodzących.

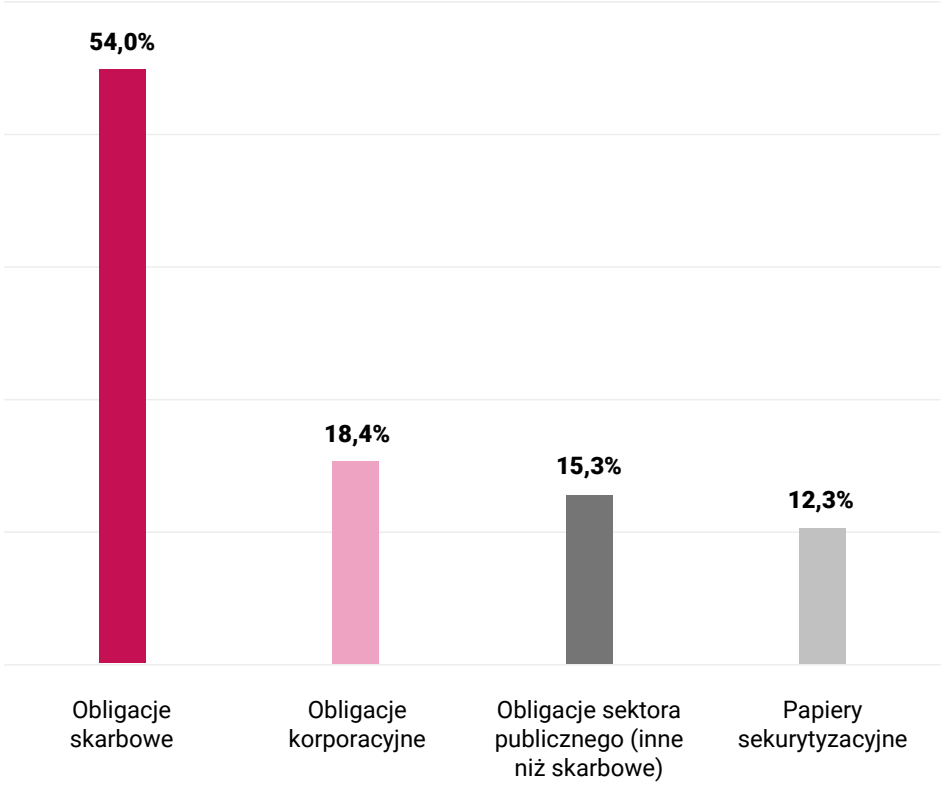
Wartość jednostki uczestnictwa 30.09.2026

99,34 PLN

Początek działalności Subfunduszu

27.03.2026 r.

Struktura emitentów 30.09.2026[1]





- **94,1%** Fundusze dłużne
- **5,9%** Gotówka i ekwiwalenty

Benchmark
Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD

6,09
Duracja OAD

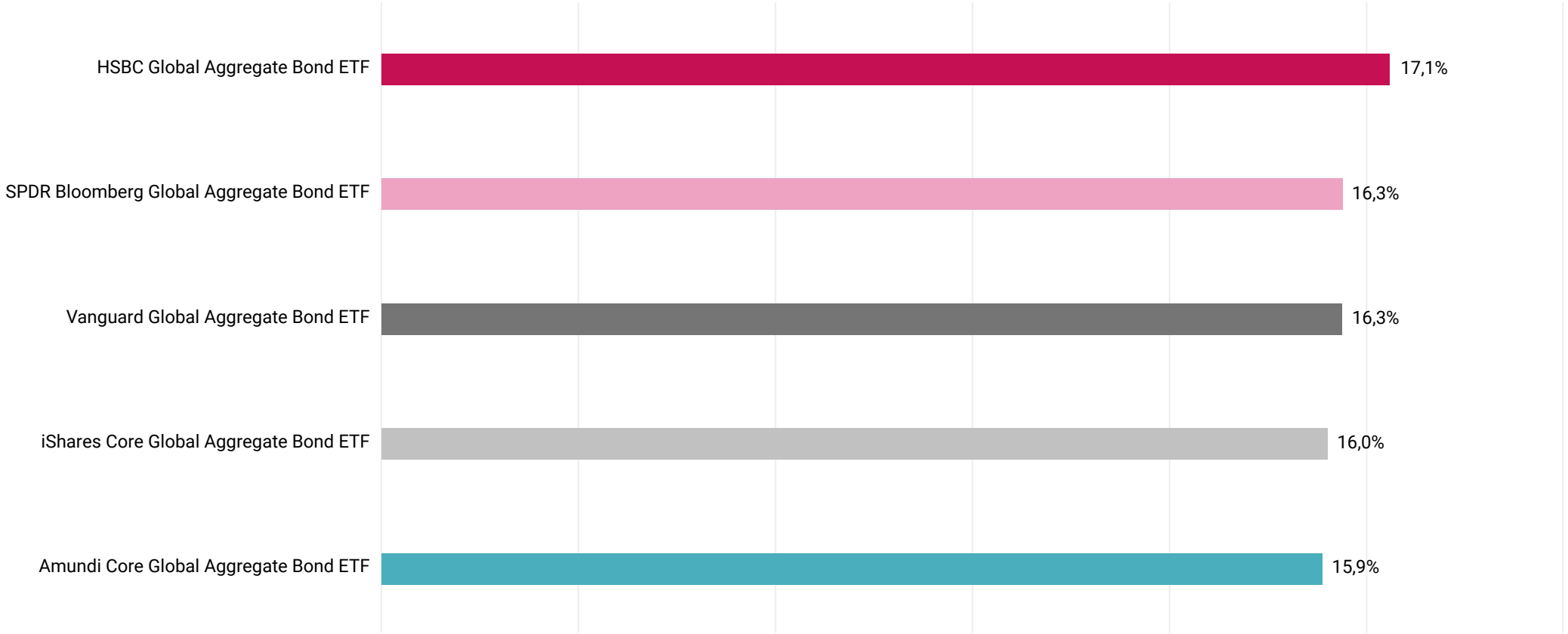
8,05
Średnia zapadalność portfela

Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

[1] Struktura emitentów została opracowana w oparciu o Indeks Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD



Top 5 / największe pozycje w portfelu na 30.09.2026*



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

Polityka inwestycyjna

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD, pomniejszonej o opłaty i wydatki, przy czym nie odzwierciedla składu tego indeksu. Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które w swojej polityce inwestycyjnej odwzorowują indeks Bloomberg Global Aggregate Index lub Bloomberg Global Aggregate Float Adjusted and Scaled Index lub wskazują w swojej polityce jeden z tych indeksów, jako benchmark. Ich udział będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu. Pozostała część aktywów Subfunduszu może być lokowana w depozyty, dłużne papiery wartościowe inne niż tytuły uczestnictwa i instrumenty rynku pieniężnego. Benchmarkiem stosowanym do oceny efektywności inwestycji Subfunduszu jest Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Statut Funduszu.

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 różnicy stóp zwrotu Subfunduszu i indeksu Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD – Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD, pomniejszonej o opłaty i wydatki Subfunduszu. Z uwagi na fakt, że skład portfela Subfunduszu nie odzwierciedla składu indeksu, istnieje ryzyko nieosiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu.

Ryzyko stopy procentowej – zmiany stóp procentowych wpływają na wyceny instrumentów finansowych. Wzrost stóp może obniżać atrakcyjność akcji na rzecz lokat i papierów dłużnych oraz zwiększać koszty finansowe firm, co może prowadzić do spadku cen akcji.

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.

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. E**
Opłata manipulacyjna	0,60%*	0,60%*
Opłata za zarządzanie w skali roku	0,50%	0,45%

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty	**J.U. kat. A**	**J.U. kat. E**
Rejestry otwarte	10 000 / 1 000 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.