Globalne fundusze akcji

Fundusze indeksowe

ETF-y

Klasa ryzyka Subfunduszu

1 2 3 4 5 6 7

Millennium
fundusze inwestycyjne

# Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny

**Wrzesień 2026**

Zalecany czas inwestycji (lata)

1 2 3 4 5 6 7



**Sebastian Siemiątkowski**
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 inwestycje w wybrane fundusze zagraniczne
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe, poprzez inwestycje 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, co pozwala nam zróżnicować portfel i daje możliwość na zwiększenie potencjału wzrostu
- Oferujemy dostęp do międzynarodowych rynków akcyjnych 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

**395 mln**
**aktywów**

**Fundusz akcyjny**

**Sprawdź wyniki online**

## Stopa zwrotu j.u. kategorii A, B 30.09.2026

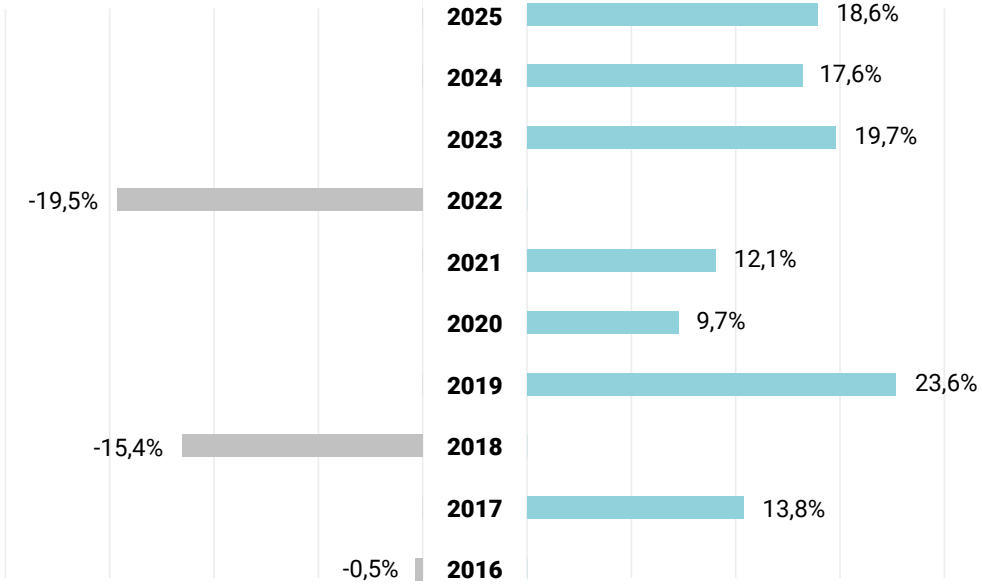
| 1M | 3M | 6M | 12M | 24M |
|---|---|---|---|---|
| -0,7% | 2,0% | 20,5% | 16,3% | 33,9% |
| **36M** | **60M** | **120M** | **YTD** | **MAX*** |
| 68,5% | 57,7% | 124,8% | 11,6% | 154,5% |

## Stopa zwrotu j.u. kategorii C 30.09.2026

| 1M | 3M | 6M | 12M | 24M |
|---|---|---|---|---|
| -0,7% | 2,0% | 20,5% | 16,4% | 34,1% |
| **36M** | **60M** | **120M** | **YTD** | **MAX*** |
| 69,0% | - | - | 11,7% | 60,7% |

**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 - wrzesień 2026

### Co pomogło?

- Do wzrostów powróciły akcje z sektora AI i półprzewodników.
- Słabszy jen wspierał wzrosty cen akcji w Japonii.

### Co przeszkodziło?

- Gwałtownie rosnące rentowności obligacji przyciągały kapitał z rynków akcyjnych.
- Umocnienie USD powodowało ucieczkę kapitałów z rynków wschodzących.
- Protesty społeczne i zawirowania polityczne w Hiszpanii i Francji psuły sentyment inwestorów do europejskich akcji.

Wartość jednostki uczestnictwa A, B 30.09.2026

**314,07 PLN**

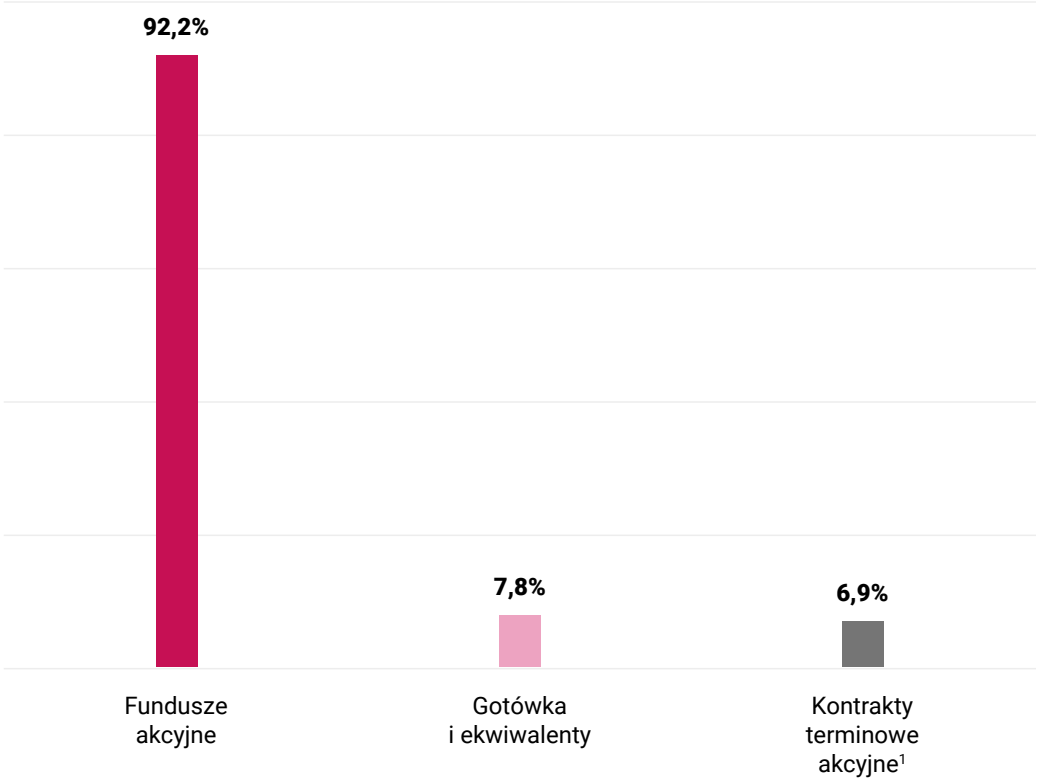
Początek działalności Subfunduszu

**04.10.2013 r.**

Wartość jednostki uczestnictwa C 30.09.2026

**315,54 PLN**

## Struktura aktywów 30.09.2026




### Benchmark

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

### 93,1%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej




- **62,4%** Ameryka Północna
- **15,3%** Europa
- **13,4%** Rynki Wschodzące
- **6,3%** Japonia
- **2,6%** Globalne




- **87,5%** USD
- **9,8%** EUR
- **2,7%** PLN

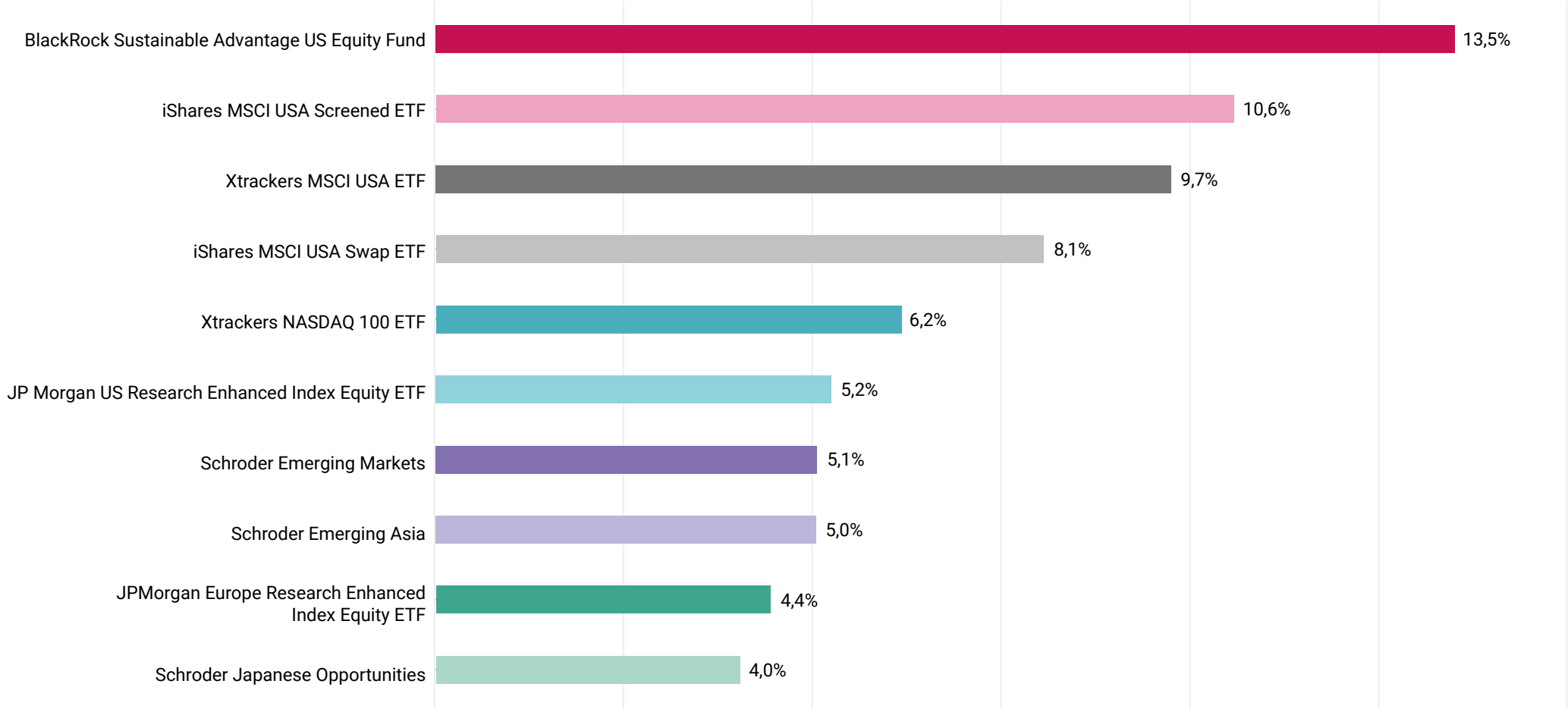
*Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto*

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

*[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*




** 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.

**6,66%**
Ekspozycji z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych
Tabela 1, PAI nr 4**

**8,74%**
Działań mających niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności
Tabela 1, PAI nr 7**

**0,26%**
Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych
Tabela 1, PAI nr 10**

**0,22%**
Ekspozycji z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciw-piechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)
Tabela 1, PAI nr 14**

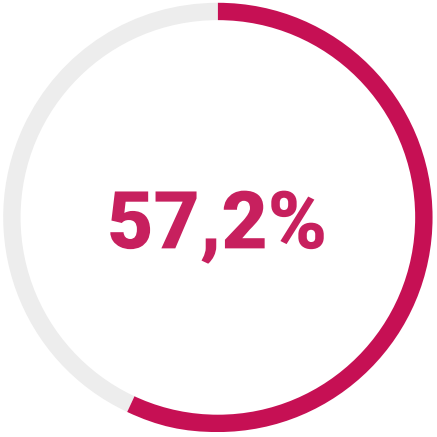
**0,68%**
Degradacji gleby, pustynnienie, zasklepianie gleby
Tabela 2, PAI nr 10**

**1,60%**
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*

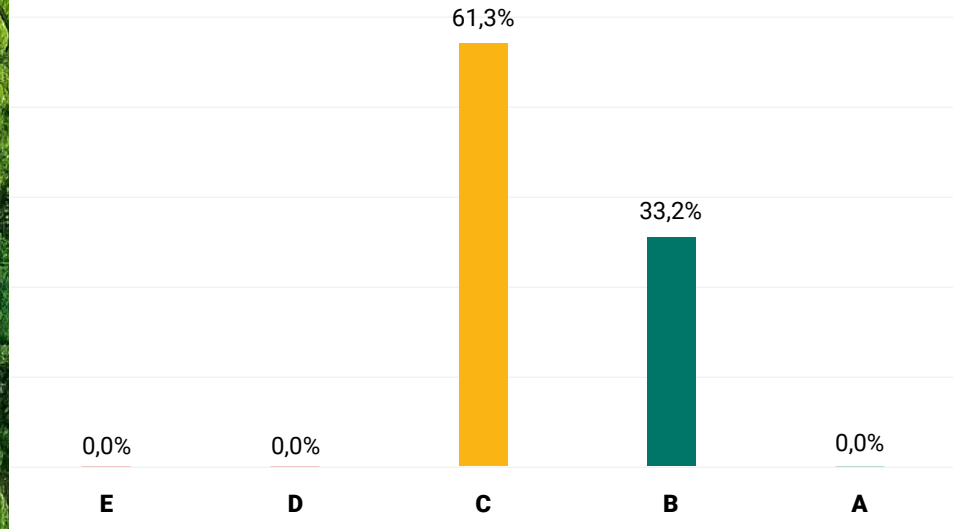
**30.09.2026**




*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

**30.09.2026**




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

Lokujemy nie mniej niż 80% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym. W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, Stanów Zjednoczonych, Japonii oraz z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu 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 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. 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 | 2,00% | 2,00% | 1,90% | 1,70% |

*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.