

# Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego

Millennium FIO

styczeń 2015

## Cel Subfunduszu

Wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Osiąganie przychodów z lokat netto.

## Dla kogo?

Subfundusz adresowany jest do Inwestorów zainteresowanych produktami inwestycyjnymi ze znacznym udziałem akcji w portfelu, Subfundusz przeznaczony dla Inwestorów o wysokim poziomie akceptacji ryzyka i średnio- lub długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym. Okres inwestycji nie powinien być krótszy niż 3 lata.

## Informacje o Subfunduszu

Grupa Subfunduszu: mieszane polskie aktywnej alokacji  
Początek działalności: 2002-01-02 (do dnia 2013-06-30)  
Subfundusz działał pod nazwą Millennium FIO Subfundusz Zrównoważony, dnia 2013-10-02 zmienił politykę inwestycyjną)  
Zarządzający: Mirosław Dziółko, Łukasz Kołaczkowski  
Benchmark: brak  
Wartość aktywów netto (2014-12-30): 304 860 795,64 zł  
Wartość j.u. (2014-12-30): 162,99 zł  
Maksymalna statutowa opłata manipulacyjna: 5% (faktyczna wysokość opłaty zależna od polityki dystrybutora)  
Bieżące koszty zarządzania Subfunduszem przez Towarzystwo\*: 4%

## Minimalne wpłaty

Pierwsza i następna: 500 zł  
PSO (plany jednofunduszowe): 100 zł  
PSO (plany wielofunduszowe): 50 zł  
CPI: 300/50 zł  
IKE: 500/100 zł  
Rachunek nabyć: 97 11 60 2202 0000 0000 6085 6567

## Podmioty współpracujące

Depozytariusz: Bank Millennium S.A.  
Agent transferowy: ProService Sp. z o.o.  
Audytor: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

## Informacje o Towarzystwie

Millennium TFI S.A.  
ul. Żaryna 2B, 02-593 Warszawa  
Infolinia: (22) 337 58 83  
www.millenniumtfi.pl  
E-mail: millenniumtfi@millenniumtfi.pl

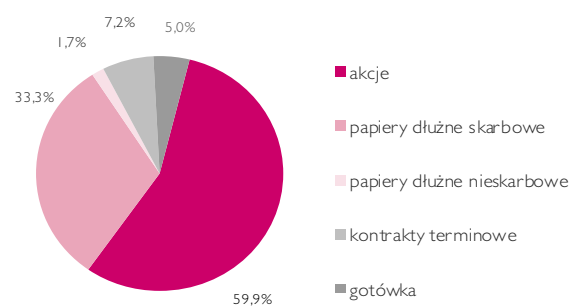
## Polityka inwestycyjna

Udział akcji w aktywach Subfunduszu jest nie mniejszy niż 20% i nie większy niż 80%. Pozostałe środki Subfundusz może lokować w inne niż akcje instrumenty finansowe, w szczególności w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa. Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona głównie na rynku polskim. Subfundusz będzie także zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

## Aktywa Subfunduszu

dane dotyczące portfela aktualne na dzień: 2014-11-28

### Struktura aktywów



### Struktura geograficzna

Polska	92,9%
Wielka Brytania	2,3%
USA	1,0%
Ukraina	0,4%
pozostałe	3,4%

### Struktura walutowa

PLN	95,2%
EUR	4,1%
USD	0,7%

### Struktura wg indeksów (portfel akcyjny)

WIG20	57,4%
mWIG40	21,5%
sWIG80	4,1%
pozostałe	17,0%

### Alokacja sektorowa (portfel akcyjny)



### Duracja części dłużnej

Modified duration	1,52
-------------------	------

### Struktura zapadalności części dłużnej

poniżej 1 roku	36,1%
1-5 lat	56,7%
powyżej 5 lat	7,2%

## Wyniki Subfunduszu

dane na dzień: 2014-12-30

Okres	Subfundusz
1 miesiąc	-2,41%
3 miesiące	-4,00%
6 miesięcy	-1,81%
1 rok	-2,48%
3 lata	12,33%
5 lat	5,17%

## Zmiana wartości jednostki uczestnictwa od początku działalności\*\*



\* maksymalne stawki kosztów, którymi mogą być obciążone aktywa Subfunduszu określone są w prospekcie publikowanym na stronie www.millenniumtfi.pl \*\* bez uwzględnienia opłat manipulacyjnych i podatków. \*\*\* stopa zwrotu liczona od początku roku.

Pełny opis Subfunduszu Millennium, w tym opis ryzyka zawierają prospekty informacyjne oraz Kluczowe Informacje dla Inwestorów poszczególnych Subfunduszy, dostępne w oddziałach Banku Millennium S.A., siedzibie Millennium TFI S.A., ul. Stanisława Żaryna 2b w Warszawie oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Subfundusze Millennium (z wyłączeniem Millennium SFIO) mogą inwestować powyżej 35% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe których emitentem, poręczyтелем 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.

Inwestowanie w Subfundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem. Subfundusze Millennium, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszu Millennium cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze Millennium nie gwarantują osiągnięcia celów inwestycyjnych, ale dążą do wszelkich starań, aby je osiągnąć. Środki zainwestowane w produkt nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celu informacyjnym zgodnie z najlepszą wiedzą i starannością autorów. Dane wykorzystane przy tworzeniu opracowania pochodzą ze źródeł uważanych przez firmę Analityz Online S.A. za wiarygodne i dokładne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one kompletne i odzwierciedlają stan faktyczny. Niektóre dane zawarte w niniejszym opracowaniu są wyznaczone zgodnie z metodologią stosowaną przez Analityz Online S.A. Spółka Analityz Online S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem informacji zawartych w niniejszym opracowaniu.