

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego Subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu

Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

zarządzany przez Millennium TFI S.A. należące do grupy Banku Millennium

Nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych – 182

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto.

Środki Subfunduszu są lokowane głównie w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie aktywów głównie w instrumenty dłużne, w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie środków głównie w akcje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wynosi 70% aktywów Subfunduszu. Nie więcej niż 60% aktywów Subfunduszu lokowane jest w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących głównie w akcje oraz w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Nie więcej niż 20% aktywów Subfunduszu lokowane jest w tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych. Pozostałe środki, poza ulokowanymi w tytułach uczestnictwa w funduszach zagranicznych, Subfundusz może lokować w depozyty w bankach krajowych i zagranicznych oraz w papiery wartościowe nabyte w ramach transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Wartość aktywów Subfunduszu charakteryzuje się dużą zmiennością wynikającą ze składu portfela. Przedmiotem inwestycji Subfunduszu są

częściowo tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych inwestujących w akcje, których ceny podlegają dużym wahaniom i mogą mieć znaczący wpływ na zmienność aktywów netto Subfunduszu.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą dokonywać transakcji nabycia oraz odkupienia jednostek każdego dnia wyceny (z zastrzeżeniem dni, w których dokonano zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności).

Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne.

Ryzyko walutowe wynikające z ekspozycji w instrumenty denominowane w walutach obcych może być częściowo lub w pełni ograniczone.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 3 lat.

Subfundusz nie wypłaca dywidend. Dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Subfundusz nie posiada wzorca (benchmark) służącego do jego oceny.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Obliczona wartość wskaźnika ryzyka i zysku oparta jest na stopach zwrotu reprezentatywnego portfela modelowego Subfunduszu. Dane te mogą nie odzwierciedlać przyszłych wyników Subfunduszu. Ocena ryzyka w miarę upływu czasu może ulegać zmianie. Najniższa ocena nie jest równoznaczna z inwestycją całkowicie pozbawioną ryzyka.

Wskaźnik kwalifikuje Subfundusz do kategorii 4, co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z umiarkowanym ryzykiem. Akcje mogące stanowić pośrednio do 60% lokat, są instrumentami o wysokim poziomie ryzyka.

Pozostałe ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu:

>Ryzyko kredytowe: istnieje ryzyko, że emitent papierów dłużnych wchodzących w skład aktywów funduszu zagranicznego nie będzie zdolny do zapłaty odsetek lub zwrotu kapitału.

>Ryzyko płynności: istnieje możliwość, że fundusz zagraniczny, którego tytuły uczestnictwa znajdują się w aktywach Subfunduszu zawiesi realizację odkupień.

>Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów: jeżeli Depozytariusz zaprzestanie świadczenia wszystkich lub części usług na rzecz Subfunduszu mogą wystąpić ograniczenia w zakresie dostępu do aktywów.

>Ryzyko rozliczenia: transakcje zawarte przez Subfundusz mogą nie zostać rozliczone w terminach zgodnych z zawartymi umowami. Może to wpłynąć na zwiększenie kosztów Subfunduszu związanych z finansowaniem nierozliczonych transakcji.

>Ryzyko walutowe: inwestycje w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych będą się odbywać w walutach obcych, głównie w EUR. Część inwestycji może być dokonana w innych walutach. Zmiany kursów walut mogą wpływać na wartość jednostki uczestnictwa Subfunduszu.

Więcej o ryzykach inwestycji w Subfundusz można przeczytać w prospekcie w rozdziale 3 pkt. 3 części dotyczącej Subfunduszu

OPŁATY

Jednorazowe opłaty pobierane przed zainwestowaniem lub po zainwestowaniu:

Opłata za nabycie:	5,00%
Opłata za umorzenie:	brak

Jest to maksymalna stawka, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem / przed wypłaceniem środków z inwestycji.

Opłaty pobierane z funduszu w ciągu roku:

Opłaty bieżące	4,25%
----------------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych:

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

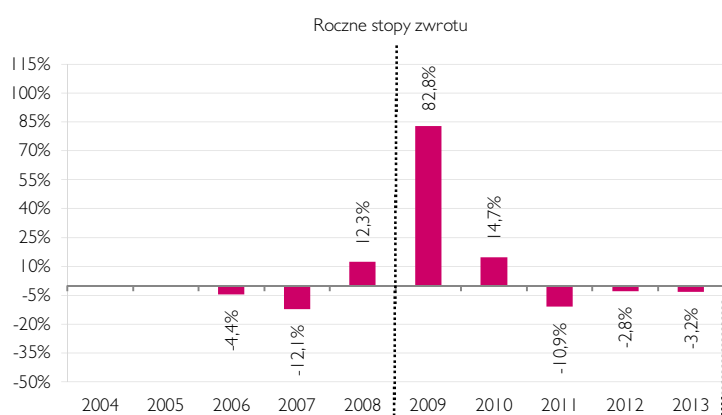
Podany wskaźnik opłat przedstawia wydatki Subfunduszu w roku 2013 r. W związku z tym wysokość aktualnych opłat bieżących może w kolejnych latach ulegać zmianie.

Opłaty za nabycie i umorzenie podawane są w wysokości maksymalnej. W określonych przypadkach Inwestor może ponosić niższe opłaty. Informacje o aktualnej wysokości opłat można uzyskać u dystrybutorów.

Opłaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów działania Subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i wprowadzania do obrotu. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w prospekcie w rozdziale 3 pkt. 5 części dotyczącej Subfunduszu. Prospekt dostępny jest na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl oraz u dystrybutorów.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji podobnych rezultatów inwestycji w przyszłości.

Subfundusz rozpoczął działalność 22 sierpnia 2005 r.

W listopadzie 2008 r. Subfundusz zmienił politykę inwestycyjną (linia przerywana) a 4 października 2013 r. zmienił swoją politykę inwestycyjną i został przekształcony z Subfunduszu BRIC w Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu (linia przerywana).

Wyniki przedstawiono w PLN z uwzględnieniem opłat bieżących.

Więcej informacji o wynikach osiągniętych w przeszłości można znaleźć w prospekcie w rozdziale 3 pkt. 6 części dotyczącej Subfunduszu.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Prospekt informacyjny wraz ze statutem, sprawozdania roczne i półroczne, tabele opłat oraz dodatkowe informacje na temat Subfunduszu dostępne są w języku polskim bezpłatnie na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl oraz u dystrybutorów.

Aktualną wycenę jednostki uczestnictwa można znaleźć na stronie www.millenniumtfi.pl

Przepisy podatkowe w Rzeczypospolitej Polskiej mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową Inwestora.

Subfundusz jest Subfunduszem wydzielonym w ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Prospekt informacyjny oraz raporty okresowe sporządza się dla całego Funduszu parasolowego. Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy.

Millennium TFI S.A. może zostać pociągnięte do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Millennium SFIO.

Inwestor ma prawo do zamiany jednostek Subfunduszu na jednostki innego Subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w rozdziale 3 pkt. 6 prospektu informacyjnego oraz u dystrybutorów. Przy zamianie jednostek uczestnictwa Inwestor może zostać obciążony opłatami manipulacyjnymi.

Subfundusz został utworzony w ramach Funduszu Millennium SFIO na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A.

Przedstawione wysokości opłat za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa dotyczą rejestrów zwykłych Subfunduszu. W przypadku nabycia i umorzenia jednostek uczestnictwa w produktach, takich jak IKE czy programy inwestycyjne, oferowanych na podstawie odrębnych umów, Inwestor może zostać obciążony opłatami w innej wysokości, określonymi w regulaminach tych produktów.