

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 Depozytowy

Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

Nr w rejestrze funduszy inwestycyjnych – 382

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

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

Subfundusz lokuje aktywa głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz dłużne instrumenty finansowe, których okres do terminu wykupu lub okres do reindeksacji kuponu jest nie dłuższy niż rok. Instrumenty te będą stanowiły nie mniej niż 70% aktywów Subfunduszu. Subfundusz lokuje nie więcej niż 80% aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecyjnych. Subfundusz inwestuje głównie na rynku polskim, aczkolwiek w ograniczonym zakresie może nabywać papiery wartościowe emitentów zagranicznych.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna oraz ocena występujących trendów rynkowych. Wartość aktywów Subfunduszu charakteryzuje się niewielką zmiennością wynikającą ze składu portfela.

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.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 1 roku.

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

Poziom referencyjny (benchmark): 100% WIBID 6M, pomniejszony o opłatę za zarządzanie.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU



Ocena bazuje na historycznej zmienności cen jednostki. 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 2, co oznacza, że nabycie jego jednostek uczestnictwa wiąże się z niskim ryzykiem. Papiery dłużne są instrumentami o stosunkowo niskim poziomie ryzyka.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu:

>Ryzyko kredytowe: związane jest z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek. Istnieje również ryzyko spadku wartości dłużnych papierów wartościowych w wyniku pogorszenia się oceny wiarygodności kredytowej emitenta.

>Ryzyko płynności: może wystąpić w przypadku, kiedy niskie obroty na rynku wtórnym uniemożliwiają dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez znacznego wpływu na ceny. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z takiej inwestycji.

>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.

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	1,44%
----------------	-------

Opłaty pobierane z funduszu w określonych warunkach szczególnych:

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

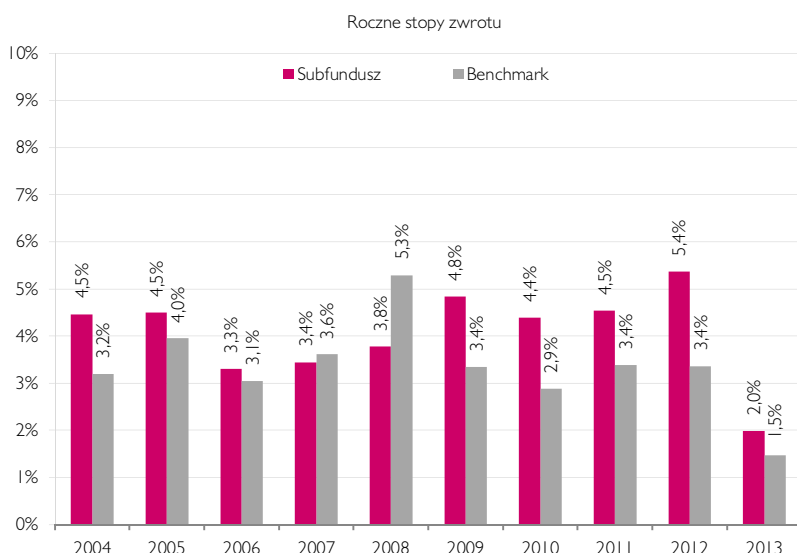
Podany wskaźnik opłat przedstawia wydatki Subfunduszu w roku 2013 r. W związku z tym wysokość aktualnych opłat bieżących może w kolejnych latach ulegać zmianie.

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.

23 maja 2008 r. Millennium FIO Depozytowy (dawniej Millennium FIO Pieniężny) został przekształcony w Subfundusz w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Millennium FIO Pieniężny rozpoczął działalność 2 stycznia 2002 r.

Wyniki przedstawiono w PLN z uwzględnieniem opłat bieżących.

Struktura poziomu referencyjnego Subfunduszu ulegała zmianie:

- od początku działalności do 31 grudnia 2004 r.: 100% średnia rentowność 3-miesięcznych lokat terminowych z 20 największych banków
- od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2007 r.: 100% WIBOR 3M, pomniejszony o opłatę za zarządzanie
- od 1 stycznia 2008 r.: 100% WIBID 6M, pomniejszony o opłatę za zarządzanie.

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 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 FIO.

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 FIO 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.