

Spółki z wysokim potencjałem rozwoju z segmentu MŚP

Akcje największych polskich spółek

Akcje spółek globalnych

Spółki z potencjałem wypłat dywidend



Łukasz Kołaczkowski
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Inwestujemy głównie na polskim rynku akcji. W celu uzupełnienia portfela, część aktywów możemy inwestować w akcje zagraniczne
- Dobieramy akcje spółek reprezentujących różne sektory gospodarki
- Wykorzystujemy potencjał wzrostu, jaki oferuje polska giełda i polska gospodarka



Dobre Praktyki Informacyjne

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium FIO Subfundusz Akcji

Grudzień 2025

Styl inwestycyjny

- Skupiamy się głównie na selekcji spółek z indeksu WIG20, które mają stabilne perspektywy wzrostu lub wypłacają dywidendy
- Uzupełniamy portfel Subfunduszu o spółki małe i średnie z indeksów mWIG40 i sWIG80
- W celu zróżnicowania portfela, możemy inwestować w spółki zagraniczne z sektorów, które nie są obecne na warszawskiej giełdzie, a które mają perspektywy rozwoju

237 mln
aktywów

Fundusz
akcyjny



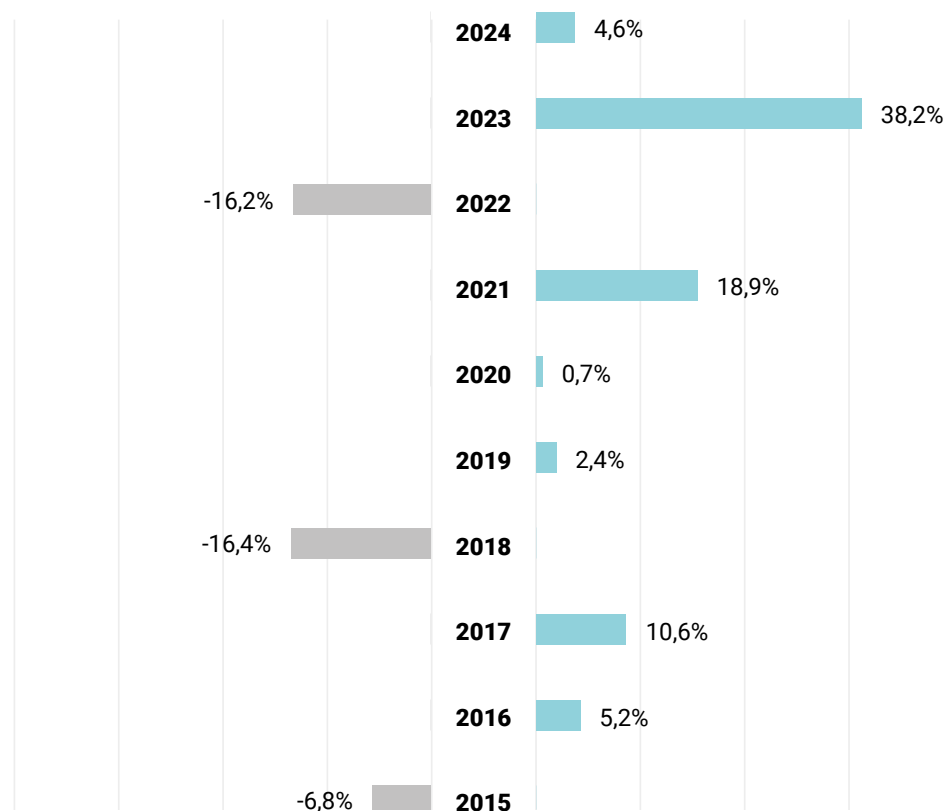
Sprawdź wyniki
online

Stopa zwrotu 30.12.2025

| 1M | 3M | 6M | 12M | 24M |
|-------|-------|-------|-------|--------|
| 4,1% | 7,4% | 7,7% | 29,7% | 35,6% |
| 36M | 60M | 120M | YTD | MAX* |
| 87,4% | 86,8% | 87,3% | 29,7% | 255,6% |

*od początku działalności

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



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

Komentarz zarządzającego - grudzień 2025

Co pomogło?

- Otoczenie makroekonomiczne w Polsce pozostawało stabilne (inflacja pod kontrolą, utrzymanie dynamiki PKB)
- Napływ kapitałów zagranicznych sprzyjał rynkowi akcji, szczególnie w sektorze bankowym i odzieżowym

Co przeszkodziło?

- Kontynuacja korekty cen akcji w sektorze technologicznym przyczyniła się do spadków cen akcji na szerokich indeksach w USA
- Spadki cen ropy nie sprzyjały cenom akcji spółek paliwowych

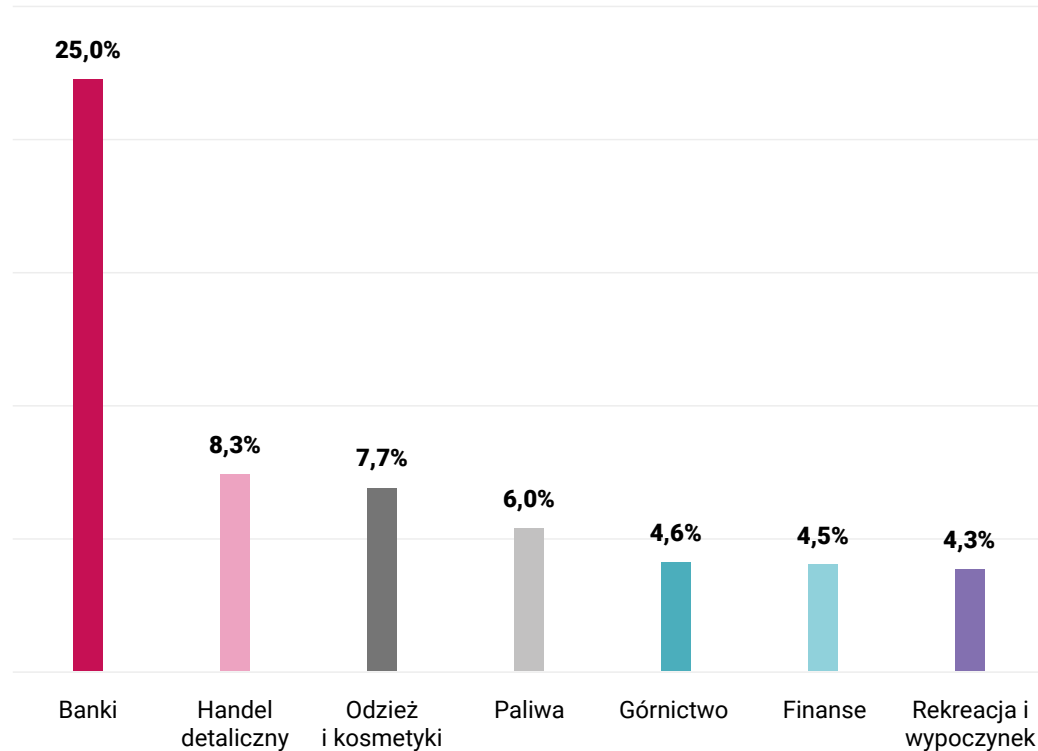
Wartość jednostki uczestnictwa
30.12.2025

358,59 PLN

Początek działalności
Subfunduszu

02.01.2002 r.

Alokacja sektorowa 30.12.2025¹



Benchmark

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

98,1%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

¹ Struktura sektorowa odnosi się do udziałowych papierów wartościowych

² Struktura geograficzna prezentuje przeskalowaną do 100% alokację poprzez posiadane przez fundusz papiery wartościowe oraz prawa majątkowe

³ Zaprezentowana wartość odzwierciedla ekspozycję z tytułu kontraktów terminowych akcyjnych a nie księgowy udział w aktywach brutto

- 96,0% Polska
- 2,5% Ameryka Północna
- 1,5% Europa bez Polski

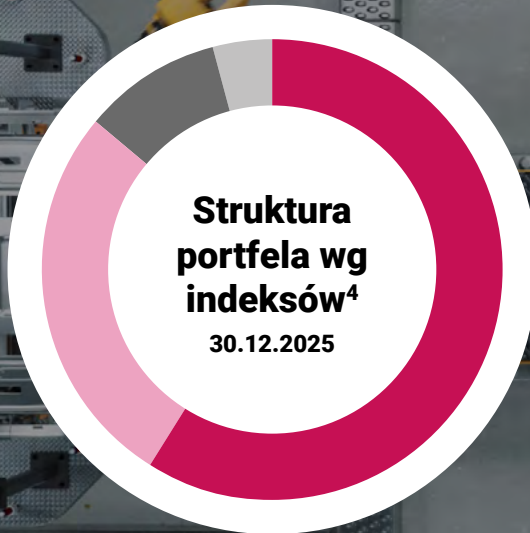
Struktura geograficzna²
30.12.2025

- 93,0% PLN
- 5,4% USD
- 1,6% EUR

Struktura walutowa
30.12.2025

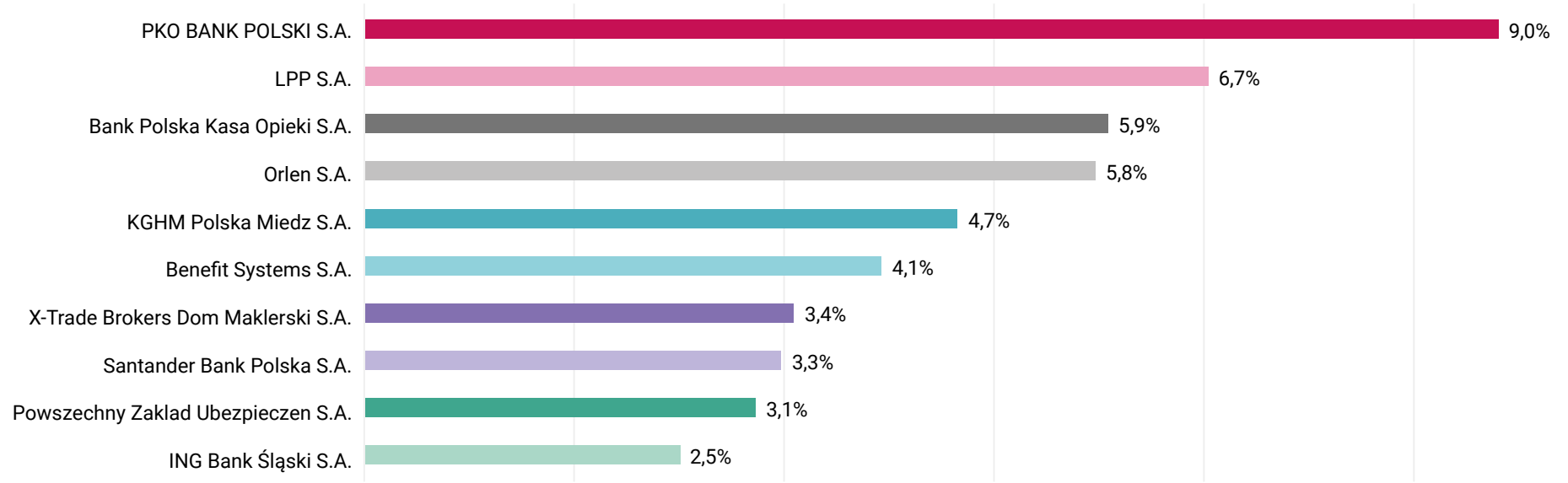
- 92,5% Akcje
- 7,5% Gotówka i ekwiwalenty

Struktura aktywów
30.12.2025



- 59,0% WIG20
- 27,1% mWIG40
- 9,8% sWIG80
- 4,0% Akcje zagranica

Top 10 / największe pozycje w portfelu na 30.12.2025



⁴ Struktura indeksowa prezentuje przeskalowaną do 100% ekspozycję na poszczególne indeksy poprzez posiadane przez fundusz udziałowe papiery wartościowe oraz prawa majątkowe

Polityka inwestycyjna

Aktywa Subfunduszu Akcji inwestujemy przede wszystkim w spółki notowane na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Szczególnie koncentrujemy się na dużych spółkach z indeksu WIG20. Ich udział w portfelu wynosi minimum 35%, a zazwyczaj zawiera się w przedziale 45-55%.

W celu zróżnicowania portfela, niewielką część aktywów Subfunduszu możemy inwestować w spółki zagraniczne. Wybieramy spółki, które są liderami w swoich branżach. Łączne zaangażowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wynosi od 80% do 100%, z czego nie mniej niż 70% aktywów netto jest lokowane w akcjach notowanych na warszawskiej giełdzie. Pozostałą część aktywów, której nie inwestujemy w instrumenty o charakterze udziałowym, lokujemy przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego.

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 określone 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 Rynekowe – 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 Kredytowe – ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek

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

Pełny opis Subfunduszy Millennium wraz z opisem pozostałych rodzajów ryzyka zawiera Prospekt Funduszu dostępny u dystrybutorów oraz na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl

Nota prawna

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564, o numerze REGON 011191974, o numerze NIP 526-10-31-858, w pełni opłaconym kapitale zakładowym w wysokości 10.300.000,00 PLN (dalej: „Towarzystwo”) prowadzi 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. Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Dotychczasowe wyniki zarządzania osiągnięte przez fundusze nie stanowią gwarancji osiągnięcia takich samych wyników w przyszłości. Zyski z inwestycji osiągnięte przez osoby fizyczne mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych. 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 Millennium (z wyłączeniem Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) 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 funduszy oraz Dokumentem Zawierającym Kluczowe Informacje (KID) oraz informacją dla klienta AFI (w przypadku Millennium SFIO i Millennium PPK SFIO), które są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem <https://millenniumtfi.pl/dokumenty.html>, w zakładce „Dokumenty” (odpowiednio w zakładce „Prospekty”, „Dokument Zawierający Kluczowe Informacje (KID)” oraz „Informacje dla Inwestora”). Inwestowanie w fundusze inwestycyjne wiąże się z ryzykiem utraty kapitału. Subfundusze zarządzane przez Towarzystwo, w zależności od przyjętej polityki inwestycyjnej mogą inwestować część lub większość swoich aktywów w akcje. Wartość aktywów netto Subfunduszy cechuje się lub może cechować się dużą zmiennością ze względu na skład portfeli inwestycyjnych. Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia 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. Wszelkie prawa autorskie do materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Informacje zawarte w materiale są dobierane zgodnie z najlepszą wiedzą jego autorów i pochodzą ze źródeł uznawanych za wiarygodne, jakkolwiek autorzy nie gwarantują ich dokładności i kompletności. Niniejszy materiał ma charakter reklamowy.

| Opłaty związane z inwestycją | J.U. kat. A | J.U. kat. B |
|--|-------------------------------|---|
| Opłata manipulacyjna | 1,50%* | 0-6 m-cy 1,50% 6-12 m-cy 1,25% 12-18 m-cy 1,00% 18-24 m-cy 0,50% 24+ m-cy 0,00% |
| Opłata za zarządzanie w skali roku | 2,00% | 2,00% |
| *stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora | | |
| Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty | J.U. kat. A | J.U. kat. B |
| Rejestry otwarte | 100/100 zł | 2000/1000 zł |
| IKE | 500/100 zł | - |
| Podmioty wspierające | | |
| Depozytariusz | Bank Millenium S.A. | |
| Agent Transferowy | ProService Finteco Sp. z o.o. | |
| Audytory | KPMG Audyt sp. z o.o. sp. k. | |