



Artur Honek
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Subfundusz zarządzany tematycznie
- Inwestycja w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych pozwala wykorzystać wiedzę i doświadczenie globalnych firm inwestycyjnych
- Zabezpieczenie ryzyka walutowego poprzez wykorzystanie instrumentów pochodnych
- Globalna ekspozycja na rynki akcyjne



27 mln
aktywów

Fundusz akcyjny



Sprawdź wyniki online

Millennium SF10 Subfundusz Top Sectors

Kwiecień 2023

Millennium
fundusze inwestycyjne

Klasa ryzyka Subfunduszu



Globalne sektorowe fundusze akcji

Fundusze indeksowe

ETF-y

Styl inwestycyjny

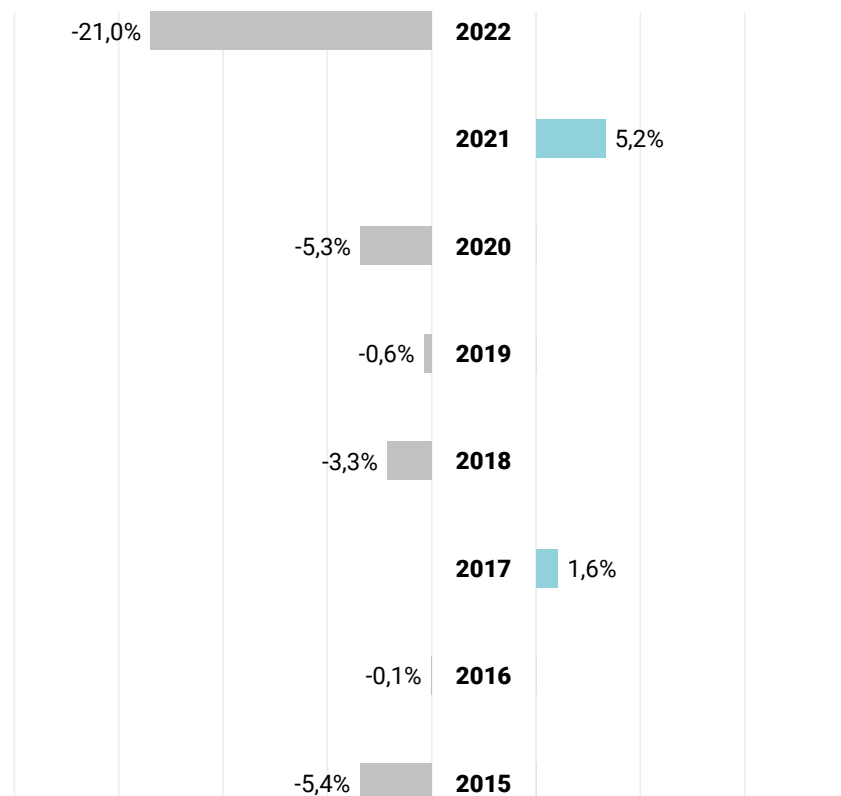
- Portfel Subfunduszu składa się z jednostek globalnych funduszy akcyjnych, koncentrujących się na wybranych sektorach światowej gospodarki, bez uwzględniania aspektu geograficznego
- Subfundusz opiera się na podejściu tematycznym - zakłada identyfikację najbardziej istotnych i perspektywicznych zmian demograficznych, gospodarczych i społecznych, które można wykorzystać pod kątem potencjału inwestycyjnego
- Portfel zbudowany w oparciu o tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych daje dostęp do rynków i aktywów trudno dostępnych dla przeciętnego inwestora indywidualnego w Polsce
- Autorski proces selekcji globalnych funduszy, pozwalający na efektywne wykorzystywanie okazji inwestycyjnych na całym świecie

Stopa zwrotu 28.04.2023

1M	3M	6M	12M	24M
3,6%	0,0%	8,8%	3,9%	-11,3%

36M	60M	120M	YTD	MAX
-7,2%	-	-	7,6%	22,5%

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



Komentarz zarządzającego - kwiecień 2023

Co pomogło?

- Odbicie w górę notowań sektora finansowego (największych banków)
- Seria pozytywnych zaskoczeń w wynikach finansowych spółek z sektora technologicznego i ochrony zdrowia za I kw. 2023 (ponad 80% spółek pobiło in plus oczekiwania analityków w zakresie zysków i przychodów)

Co przeszkodziło?

- Spadki w sektorze banków regionalnych (USA)
- Nieznaczną realizacją zysków w sektorze motoryzacyjnym po mocnym otwarciu chińskiej gospodarki
- Nieznaczną realizacją zysków w sektorze technologicznym po silnych wzrostach z początku 2023 roku

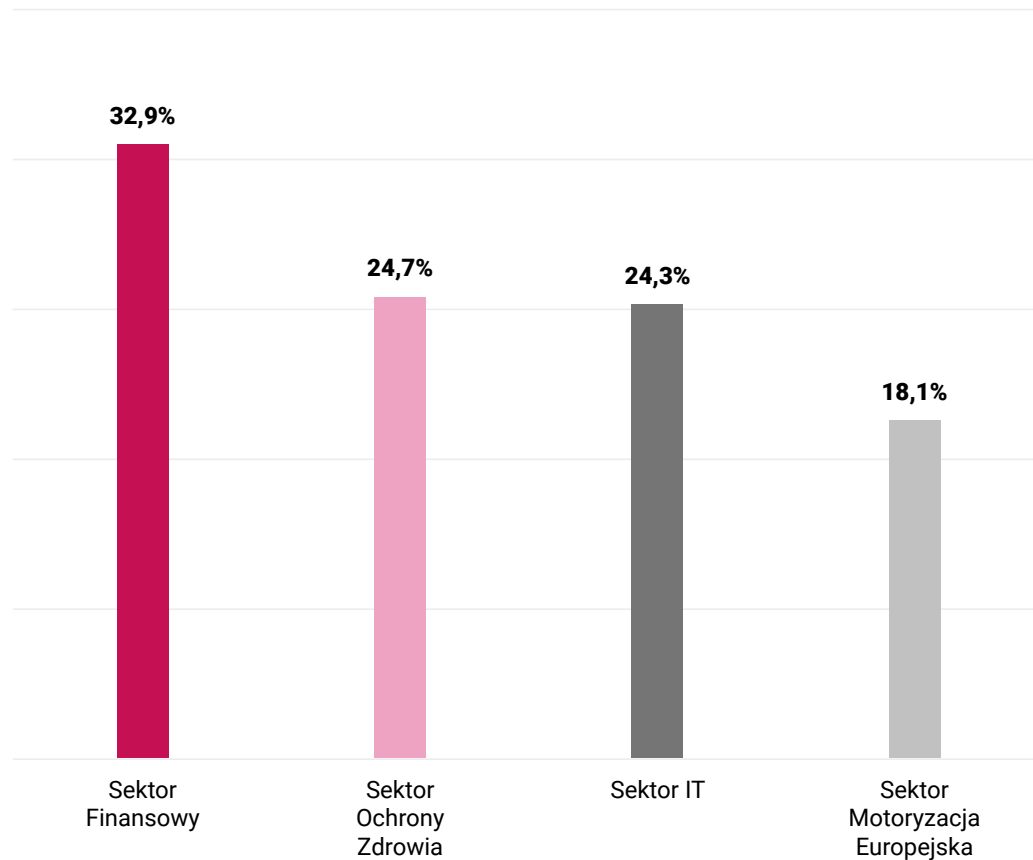
Wartość jednostki uczestnictwa
28.04.2023

89,01 PLN

Początek działalności
Subfunduszu

03.10.2013 r.

Alokacja sektorowa 28.04.2023



Benchmark

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

95,9%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

- **60,4%** Globalne
- **21,5%** Ameryka Północna
- **18,1%** Europa

Struktura geograficzna
28.04.2023

- **53,0%** USD
- **40,4%** EUR
- **6,6%** PLN

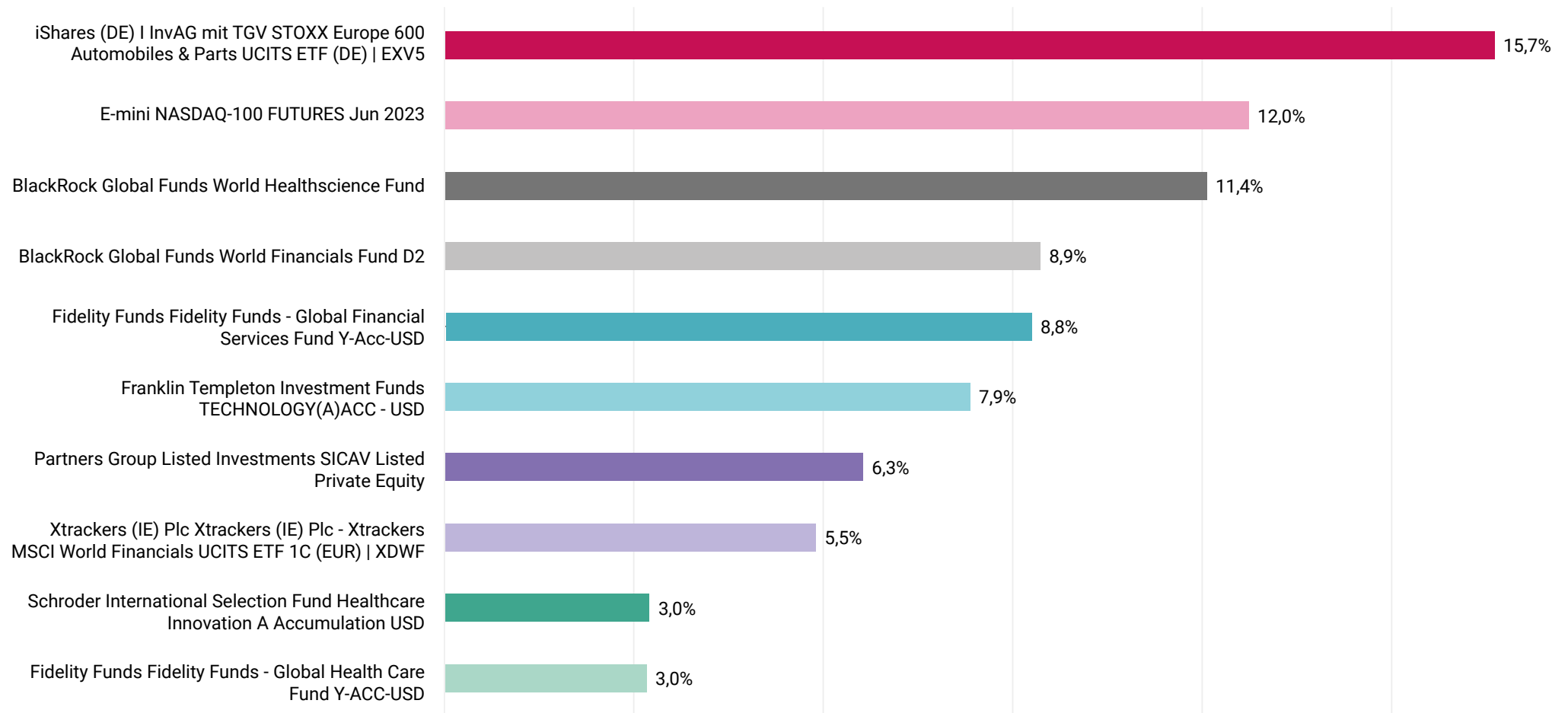
Struktura walutowa
28.04.2023

- **78,1%** Fundusze akcyjne
- **11,9%** Kontrakty terminowe
- **10,0%** Gotówka

Struktura aktywów
28.04.2023



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 31.03.2023



Polityka inwestycyjna

Subfundusz lokuje nie mniej niż 60 % swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych. Dywersyfikacja sektorowa portfela Subfunduszu będzie kształtowała się na niskim poziomie a łączny udział akcji emitowanych przez spółki działające w ramach jednego sektora oraz tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, których polityka inwestycyjna zakłada głównie inwestowanie w akcje emitowane przez spółki działające w ramach tego sektora, może stanowić do 100% aktywów Subfunduszu. Alokacja pomiędzy poszczególnymi sektorami jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Minimalny udział tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych i instrumentów udziałowych wynosi 70% aktywów Subfunduszu.

Dodatkowe informacje

Nabycie jednostek uczestnictwa następuje po zaksięgowaniu wpłaty na rachunku bankowym danego funduszu. Wpłata zainwestowanych środków następuje do 7 dni od dnia wpływu zlecenia do Agenta Transferowego. Od zysków z funduszy inwestycyjnych przy zakończeniu inwestycji odprowadzany jest 19% zryczałtowany podatek. W przypadku zamian zainwestowanych środków 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 – należy przez to rozumieć 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 – należy przez to rozumieć ryzyko związane z sytuacją finansową emitenta, który może utracić zdolność do wykupienia papierów dłużnych lub/i zapłaty należnych odsetek

Ryzyko Płynności – należy przez to rozumieć 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 osiągane 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, 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	-	-
Podmioty wspierające		
Depozytariusz	Bank Millenium S.A.	
Agent Transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.	
Audytory	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k.	