

Globalne
fundusze akcji

Fundusze
indeksowe

ETF-y



Artur Honek
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Lokujemy aktywa w rozwijające się branże i sektory gospodarki specyficzne dla wybranych regionów
- Wykorzystujemy wiedzę i doświadczenie globalnych firm inwestycyjnych poprzez inwestycje w wybrane fundusze zagraniczne
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe, poprzez inwestycje w pochodne instrumenty finansowe
- Subfundusz promuje kwestie środowiskowe i społeczne



Zgodny z Art. 8 SFDR

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny

Luty 2026

Styl inwestycyjny

- Inwestujemy w wybrane zagraniczne fundusze akcyjne, co pozwala nam zróżnicować portfel i daje możliwość na zwiększenie potencjału wzrostu
- Oferujemy dostęp do międzynarodowych rynków akcyjnych zarówno w Stanach Zjednoczonych, Europie i Japonii, a także na tzw. rynkach wschodzących
- Dzięki inwestowaniu w fundusze zagraniczne, umożliwiamy dostęp do rynków i aktywów trudno dostępnych dla przeciętnego inwestora indywidualnego w Polsce
- Wybierając fundusze zagraniczne kierujemy się unikalnością strategii i wysoką jakością zarządzania oraz uwzględniamy aspekty środowiskowe i społeczne

330 mln
aktywów

Fundusz
akcyjny



Sprawdź wyniki
online

Klasa ryzyka Subfunduszu

Zalecany czas inwestycji (lata)

Stopa zwrotu j.u. kategorii A, B 27.02.2026

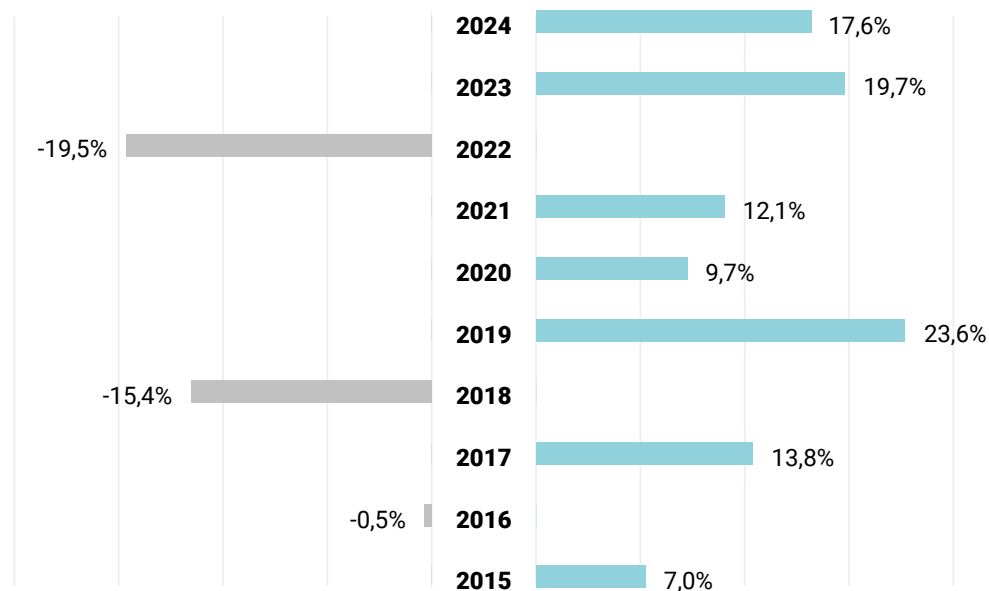
1M	3M	6M	12M	24M
0,5%	3,8%	9,0%	19,6%	34,3%
36M	60M	120M	YTD	MAX*
60,8%	52,4%	120,8%	1,9%	132,3%

Stopa zwrotu j.u. kategorii C 27.02.2026

1M	3M	6M	12M	24M
0,5%	3,8%	9,1%	19,7%	34,6%
36M	60M	120M	YTD	MAX*
61,3%	-	-	1,9%	46,7%

*od początku działalności

Roczne stopy zwrotu Subfunduszu (j.u. kategorii A, B)



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

Komentarz zarządzającego - luty 2026

Co pomogło?

- Ceny akcji w Japonii i na rynkach wschodzących, szczególnie w sektorze technologicznym, dynamicznie rosły
- Otoczenie makroekonomiczne w Europie poprawiało się (szczególnie w Niemczech)

Co przeszkodziło?

- Indeksy amerykańskich akcji notowały spadki, na skutek odpływu kapitałów z sektora technologicznego, do spółek z tradycyjnych sektorów gospodarki i na rynki wschodzące
- Słabsze dane o produkcji i sprzedaży detalicznej w USA wskazują na lekkie pogorszenie makroekonomiczne

Wartość jednostki uczestnictwa A,
B 27.02.2026

286,75 PLN

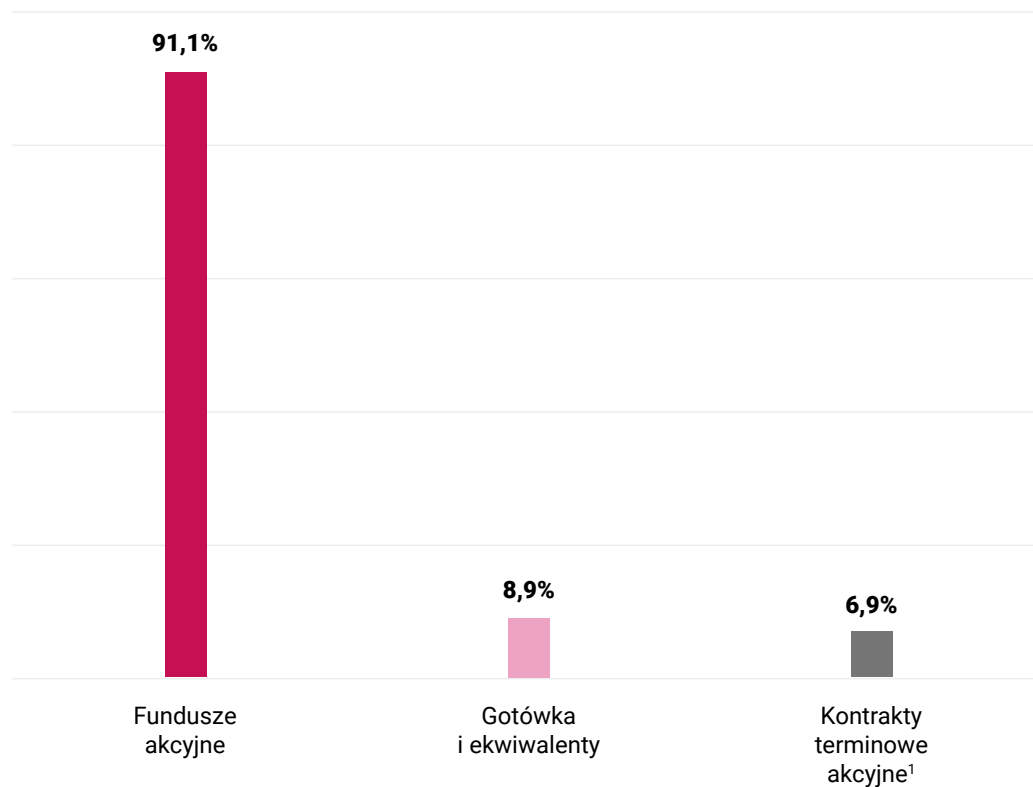
Początek działalności
Subfunduszu

04.10.2013 r.

Wartość jednostki uczestnictwa C
27.02.2026

288,03 PLN

Struktura aktywów 27.02.2026



Benchmark

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

96,6%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

- 57,4% Ameryka Północna
- 15,8% Europa
- 11,1% Rynki Wschodzące
- 10,9% Japonia
- 4,8% Globalne



- 85,2% USD
- 10,4% EUR
- 4,4% PLN



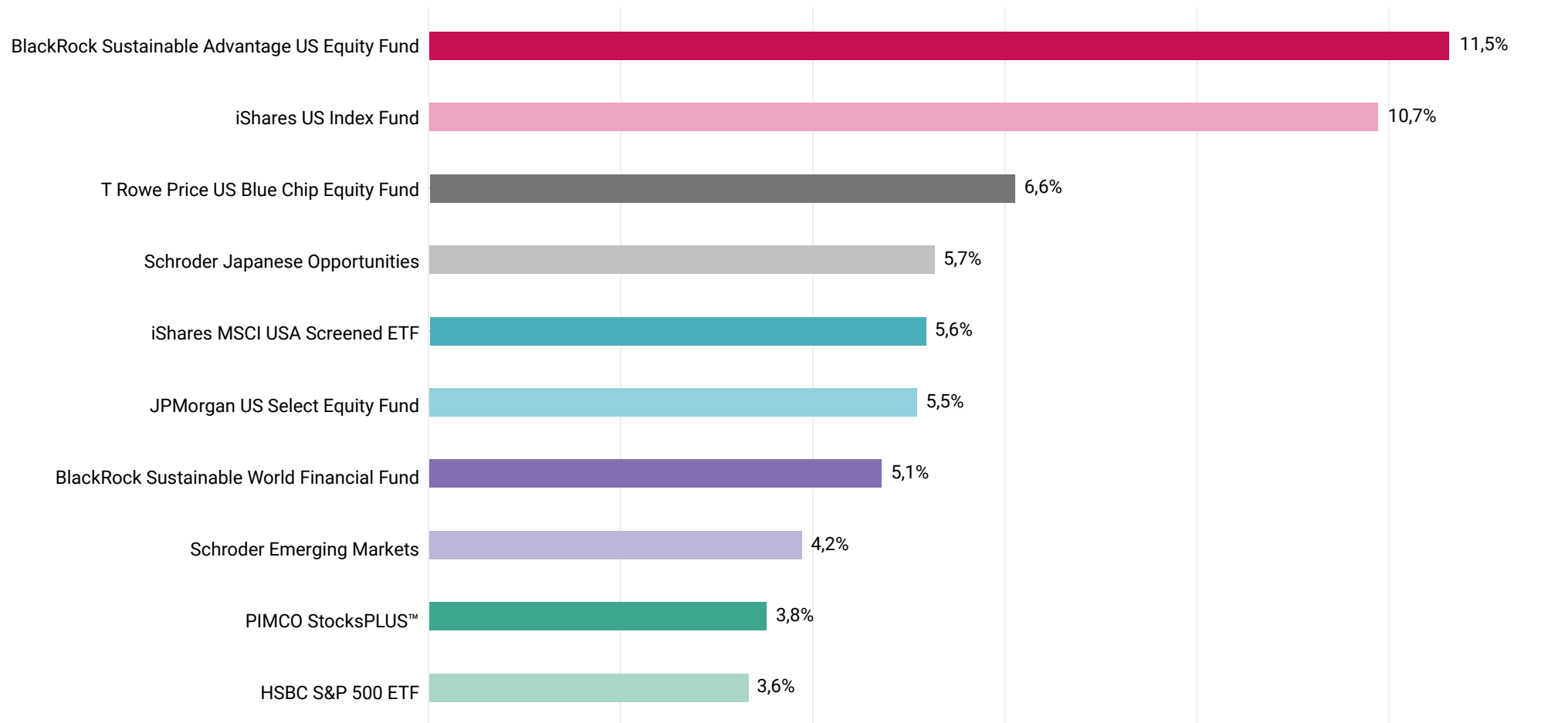
Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

¹ Zaprezentowana wartość odzwierciedla ekspozycję z tytułu kontraktów terminowych akcyjnych a nie księgowy udział w aktywach brutto.

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



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 30.12.2025



Informacje o uwzględnianych kryteriach ESG

Subfundusz spełnia wymagania zawarte w art. 8 Rozporządzenia SFDR* i promuje kwestie środowiskowe oraz społeczne. Uwzględniamy te aspekty w naszych kryteriach inwestycyjnych oraz przy stosowanych limitach i ograniczeniach inwestycyjnych. Monitorujemy:

Procentowy udział instrumentów finansowych w aktywach netto Subfunduszu, w tym tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które wspierają aspekty środowiskowe lub społeczne oraz które mają na celu zrównoważone inwestycje według art. 8 i 9 SFDR.

Zastosowane ograniczenia dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla zrównoważonego rozwoju (PAI**) w odniesieniu do wartości aktywów netto.

Limit udziału instrumentów finansowych zaklasyfikowanych według wewnętrznej metodologii Towarzystwa do kategorii D – do maksymalnie 10% aktywów Subfunduszu – oraz limit całkowicie wykluczający udział instrumentów zaklasyfikowanych do kategorii E w aktywach Subfunduszu.

4,92%

Ekspozycji z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnianych
Tabela 1, PAI nr 4**

7,20%

Działan mających niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności
Tabela 1, PAI nr 7**

0,19%

Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych
Tabela 1, PAI nr 10**

0,16%

Ekspozycji z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciw-piechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)
Tabela 1, PAI nr 14**

0,11%

Degradacji gleby, pustynnienie, zasklepienie gleby
Tabela 2, PAI nr 10**

2,51%

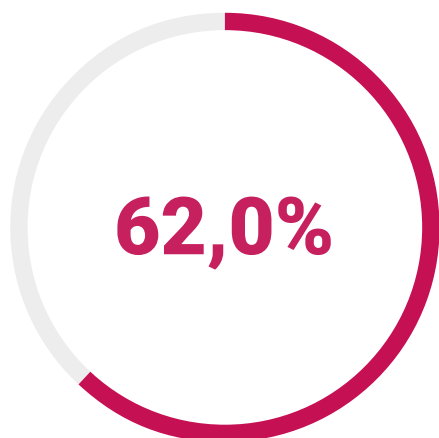
Brak polityk dotyczących korupcji i przekupstwa
Tabela 3, PAI nr 15**

*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

**Tabela 1, 2, 3 znajduje się w załączniku nr 1 do Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w zakresie regulacyjnych standardów technicznych określających szczegóły dotyczące treści i sposobu prezentacji informacji w odniesieniu do zasady "nie czyn poważnych szkód", określających treść, metody i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do wskaźników zrównoważonego rozwoju i niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, a także określających treść i sposób prezentacji informacji w odniesieniu do promowania aspektów środowiskowych lub społecznych i celów dotyczących zrównoważonych inwestycji w dokumentach udostępnianych przed zawarciem umowy, na stronach internetowych i w sprawozdaniach okresowych.

Udział w aktywach netto funduszy spełniających kryteria ESG*

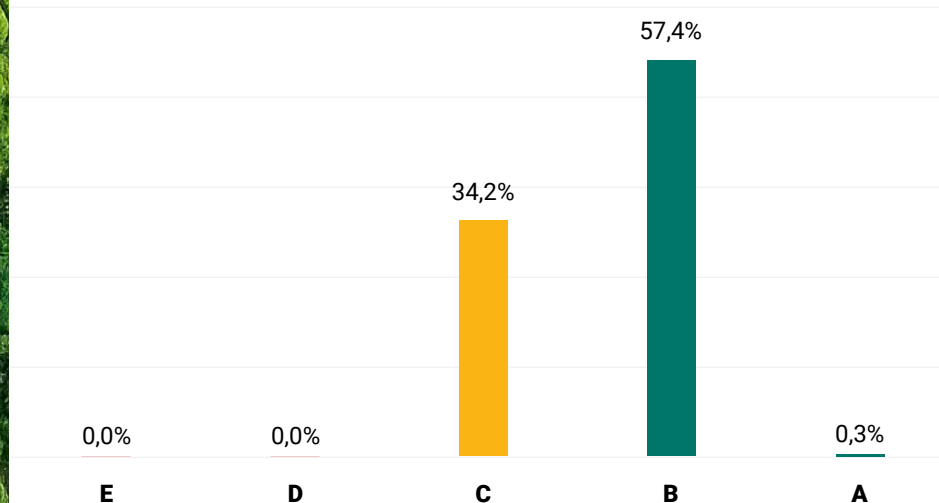
27.02.2026



*Fundusze z Art. 8 lub 9 zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Struktura aktywów netto wg ratingów ESG

27.02.2026



Sposób oceny oparty jest o analizę uznanych agencji ratingowych uzupełnianych wewnętrzną analizą Towarzystwa. Dla papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa dokonywana jest ocena w skali od A do E, gdzie A jest oceną najlepszą.

Polityka inwestycyjna

Lokujemy nie mniej niż 80% swoich aktywów w tytuły uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym. W portfelu tytułów uczestnictwa funduszy o charakterze udziałowym znajdują się tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w akcje spółek z Europy, Stanów Zjednoczonych, Japonii oraz z krajów rozwijających się tzw. Emerging Markets. Alokacja pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa jest dokonywana na podstawie przewidywań średnioterminowych trendów na poszczególnych rynkach. Subfundusz zabezpiecza całkowitą otwartą pozycję walutową na poziomie min. 80%, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne.

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 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 (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	J.U. kat. C
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%	0-12 m-cy 1,00% 12+ m-cy 0,00%

Opłata za zarządzanie w skali roku	2,00%	2,00%	1,90%
------------------------------------	-------	-------	-------

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty

	J.U. kat. A	J.U. kat. B	J.U. kat. C
Rejestry otwarte	100/100 zł	2000/1000 zł	200/200 zł

IKE	-	-	-
-----	---	---	---

Podmioty wspierające

Depozytariusz	Bank Millenium S.A.
Agent Transferowy	ProService Finteco Sp. z o.o.
Audytory	KPMG Audyt sp. z o.o. sp. k.