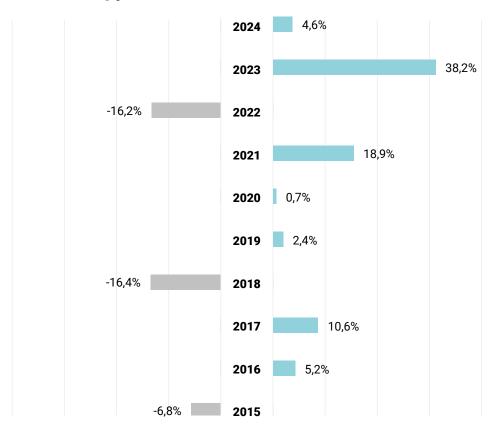


Stopa zwrotu 30.04.2025

1M	3M	6M	12M	24M
0,5%	7,9%	15,9%	12,4%	48,8%
36M	60M	120M	YTD	MAX*
67,4%	99,9%	43,0%	15,9%	217,9%

*od początku działalności

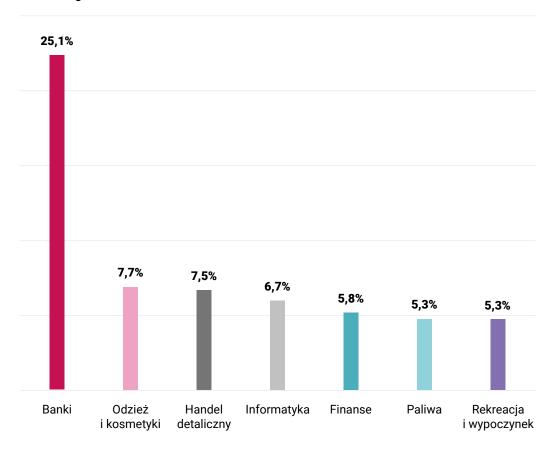
Roczne stopy zwrotu Subfunduszu



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

Komentarz zarządzającego - kwiecień 2025 Co pomogło? • Odreagowanie i powrót wzrostów cen dużych spółek po przecenie z początku kwietnia Pozytywny sentyment krajowych inwestorów, wspierające napływ do spółek małych i średnich Sprzyjające otoczenie makroekonomiczne w Polsce i pozytywny sentyment do GPW wraz z oczekiwanymi propozycjami zakończenia konfliktu Rosja-Ukraina Co przeszkodziło? • Wysoka zmienność cen akcji w USA w obliczu agresywnej polityki handlowej D. Trumpa Wartość jednostki uczestnictwa Początek działalności 30.04.2025 Subfunduszu 320,52 PLN 02.01.2002 r.

Alokacja sektorowa 30.04.2025



• 91,3% PLN **6,4%** USD **2,3% EUR**

96,6%

• 0,9%

Akcje

akcyjne

• 91,2% Polska

Europa

6,5%

2,3%

Struktura Ameryka Północna geograficzna 30.04.2025 bez Polski **Struktura** walutowa 30.04.2025 **Struktura** Gotówka aktywów Fundusze 30.04.2025

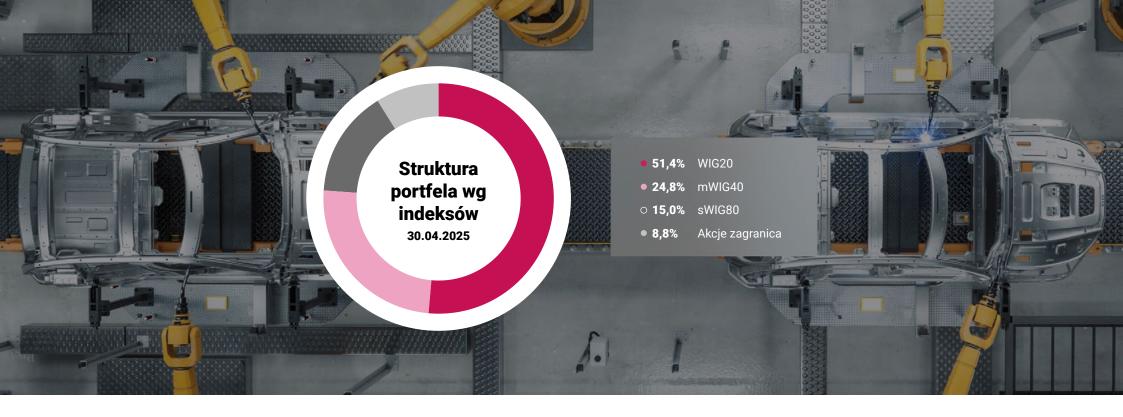
Benchmark

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

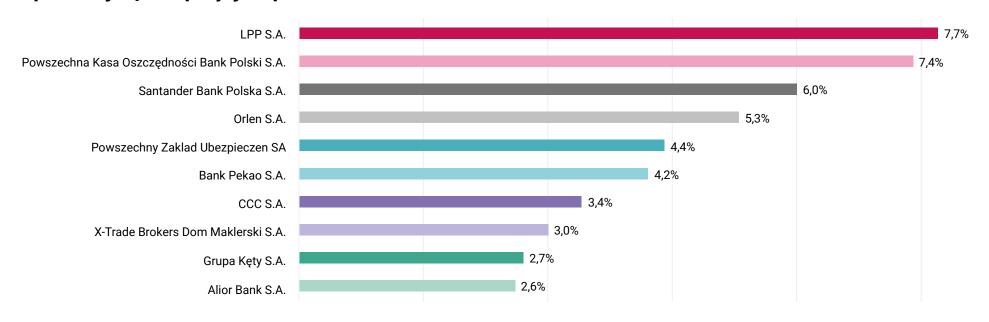
97,4%

Wielkość zabezpieczenia pozycji walutowej

Struktura aktywów uwzględnia pozycje odnoszące się do portfela inwestycyjnego z wyłączeniem: należności, zobowiązań, rachunków zabezpieczających, rachunków nabyć / umorzeń, IRS i FX forward.



Top 10 / największe pozycje w portfelu na 31.03.2025



Polityka inwestycyjna

Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są spółki notowane na GPW w Warszawie, z czego dominującą składową portfela stanowią spółki z indeksu WIG20. Udział w aktywach netto Subfunduszu spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 jest nie niższy niż 35%, przy czym zazwyczaj zawiera się on w przedziale 45-55%. W ramach dywersyfikacji portfela Subfundusz może dokonywać alokacji niewielkiej części portfela w spółki zagraniczne ze szczególnym uwzględnieniem spółek będących liderami danej branży. Łączne zaangażowanie Subfunduszu w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym zawiera się w przedziale 80-100%, przy czym udział akcji w portfelu Subfunduszu notowanych na GPW w Warszawie nie będzie niższy niż 70% aktywów netto Subfunduszu. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach o charakterze udziałowym, Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w bezpieczne dłużne papiery wartościowe i 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 określane 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 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

	III leat-A	III leat D
	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 ro	ku 2,00%	2,00%
	ależna jest od dystrybuto	
minimalnej wpłaty	J.U. kat. A	J.U. kat. B
Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty Rejestry otwarte	J.U. kat. A	J.U. kat. B
minimalnej wpłaty Rejestry otwarte IKE	J.U. kat. A 100/100 zł	J.U. kat. B
minimalnej wpłaty Rejestry otwarte IKE Podmioty wspierające	J.U. kat. A 100/100 zł	J.U. kat. B
minimalnej wpłaty Rejestry otwarte IKE Podmioty wspierające Depozytariusz	J.U. kat. A 100/100 zł 500/100 zł	J.U. kat. B 2000/1000 zł -

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. Inwestycyjne w fundusze inwestycyjne w wyriki zarządzania osiągnięte przez fundusze nie stanowi świadczenia usługi doradztwa prawnego, finansowego, podatkowaniu 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 OCCD lub międzynarodowa instytucja finansowa, dla klienta AFI, które są dostępne w języku polskim na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem https://millenniumft.pl/dokumenty.html, w zakładce "Pospekty", "Dokument Zawierający Kluczowe Informację (KID)" oraz "Informacje dla Inwestora"). Inwestowanie w fundusze inwestycyjne

www.millenniumtfi.pl infolinia: 22 337 58 83