

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 Obligacji Klasyczny

Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kategoria jednostki uczestnictwa: A (reprezentatywna dla kategorii B)
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 dłużne instrumenty finansowe, przy czym minimalny udział papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty posiadające rating na poziomie inwestycyjnym nadany przez co najmniej jedną uznaną agencję ratingową stanowi 60% aktywów netto Subfunduszu. Pozostała część aktywów mogą stanowić inwestycje w obligacje emitentów nieposiadających ratingu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym.

Działalność lokacyjna Subfunduszu prowadzona jest głównie na rynku polskim, chociaż w celu zwiększenia dywersyfikacji portfela istotna część aktywów może być ulokowana również na rynkach 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 dokonać transakcji nabycia, odkupienia i zamiany 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 zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem.

Zalecenie: Niniejszy Subfundusz może nie być odpowiedni dla osób, które zamierzają wycofać swoje środki przed upływem 2 lat.

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

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

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.