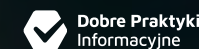




Paweł Grzywa
Główny Zarządzający

Charakterystyka Subfunduszu

- Inwestujemy w akcje na rynkach wschodzących, chcąc wykorzystać wyższą niż na rynkach rozwiniętych dynamikę i różnorodność ich gospodarek oraz kluczową rolę w globalnych łańcuchach dostaw surowców
- Zamiast bezpośredniego kupna akcji wykorzystujemy fundusze ETF, by efektywnie i szybko replikować zachowanie akcji spółek w różnych krajach rynków wschodzących
- Zabezpieczamy ryzyko walutowe, wykorzystując w tym celu instrumenty pochodne



Dobre Praktyki Informacyjne

Fundusze rynków wschodzących

Fundusze ETF

Millennium
fundusze inwestycyjne

Millennium SFIO Subfundusz Indeksowy Akcji Rynków Wschodzących

Marzec 2026

Styl inwestycyjny

- Stosujemy podejście pasywne (indeksowe), aby jak najbliżej odwzorowywać stopy zwrotu akcji rynków wschodzących, ujęte indeksem MSCI Emerging Markets Net Total Return USD
- Indeks MSCI Emerging Markets obejmuje ok. 1200 dużych i średnich spółki z 24 krajów rynków wschodzących
- Dzięki podejściu pasywnemu oferujemy większą transparentność i przewidywalność strategii, przy jednoczesnej redukcji kosztów zarządzania

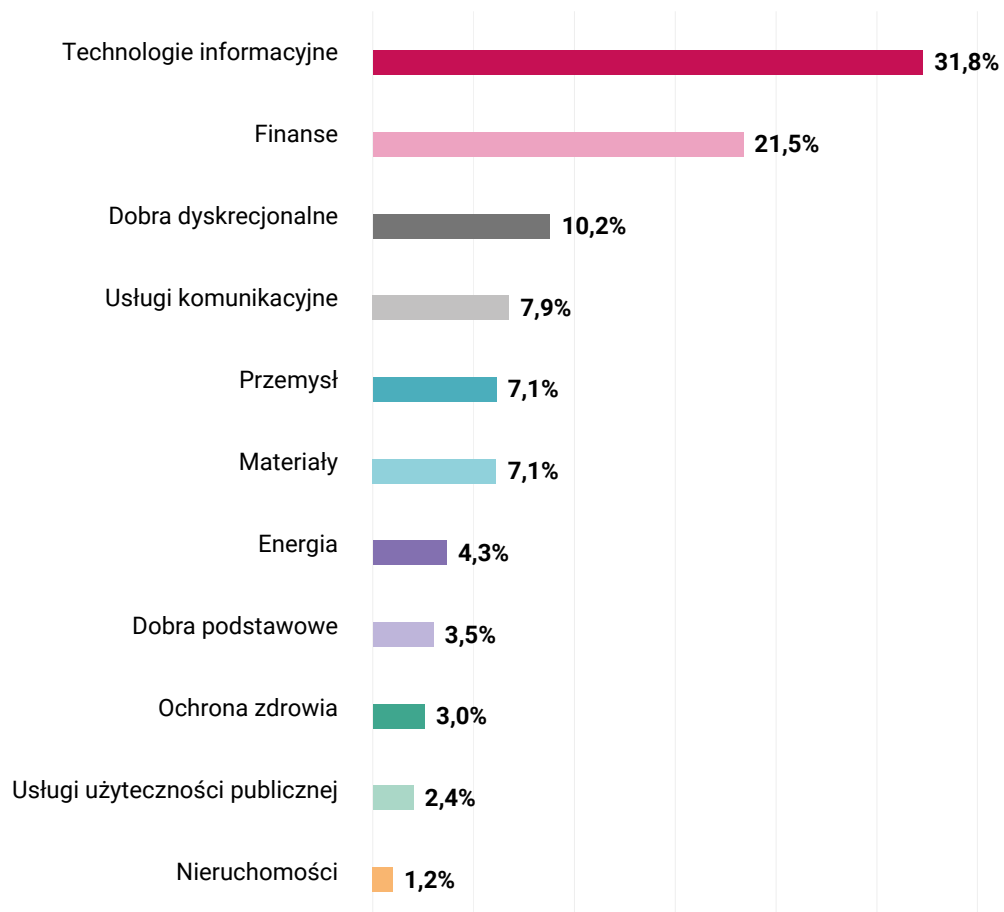
500 tys
aktywów

Fundusz indeksowy akcyjny



Sprawdź wyniki online

Alokacja sektorowa 31.03.2026¹



Benchmark

Indeks MSCI Emerging Markets Net
Total Return USD

- 92,6% Fundusze akcyjne
- 7,4% Gotówka i ekwiwalenty



- 25,5% Chiny
- 22,5% Tajwan
- 15,5% Korea Południowa
- 12,6% Indie
- 5,2% Brazylia
- 18,8% Pozostałe

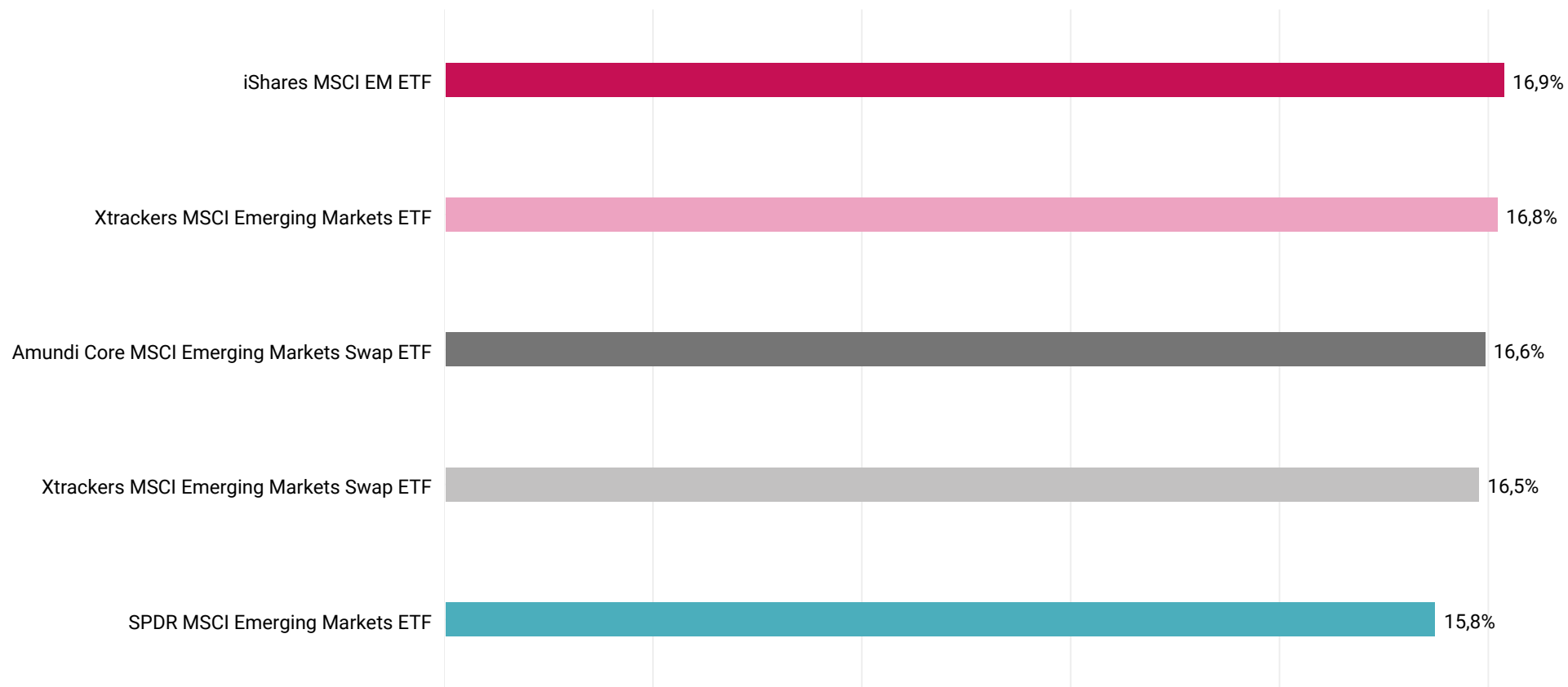


Prezentowana struktura aktywów odnosi się do wartości aktywów brutto

¹ Alokacja sektorowa i struktura geograficzna prezentują wagi sektorowe i wagi krajowe Indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD, stanowiącego indeks referencyjny subfunduszu



Top 5 / największe pozycje w portfelu na 31.03.2026



Polityka inwestycyjna

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index, pomniejszonej o opłaty i wydatki, przy czym nie odzwierciedla składu tego indeksu. Głównym przedmiotem lokat Subfunduszu są tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, które w swojej polityce inwestycyjnej odwzorowują indeks MSCI Emerging Markets Index lub wskazują ten indeks, jako benchmark. Ich udział będzie stanowił nie mniej niż 80% wartości aktywów netto Subfunduszu. Pozostała część aktywów Subfunduszu może być lokowana w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego za wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa. Benchmarkiem stosowanym do oceny efektywności inwestycji Subfunduszu jest MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Statut Funduszu.

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 różnicy stóp zwrotu Subfunduszu i indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD –

Subfundusz dąży do osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu MSCI Emerging Markets Net Total Return USD, pomniejszonej o opłaty i wydatki Subfunduszu. Z uwagi na fakt, że skład portfela Subfunduszu nie odzwierciedla składu indeksu, istnieje ryzyko nieosiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu.

Ryzyko koncentracji aktywów lub rynków – jeśli Subfundusz ulokuje znaczną część portfela w jednym rodzaju aktywów, na określonym rynku lub jego segmencie, niekorzystne wydarzenia dotyczące tego obszaru mogą wywołać istotne wahania wartości Aktywów Netto Subfunduszu i Jednostek Uczestnictwa.

Ryzyko cen akcji – wartość akcji zależy od wielu czynników, takich jak kondycja spółki, sytuacja branży czy ogólna koniunktura rynkowa. Pogorszenie tych czynników może prowadzić do spadku cen akcji. Ryzyko to obejmuje zarówno ryzyko systematyczne (dotyczące całego rynku), jak i ryzyko specyficzne (związane z sytuacją konkretnego emitenta lub konstrukcją danego instrumentu).

Pełny opis Subfunduszu 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 Subfunduszu 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

Opłata manipulacyjna	0,6%*
Opłata za zarządzanie w skali roku	0,5%

*stawka maksymalna, rzeczywista zależna jest od dystrybutora

Kwota pierwszej / następnej minimalnej wpłaty - J.U. kat. A

Rejestry otwarte	10 000 / 1 000 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.