DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

Millennium
fundusze inwestycyjne

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Subfundusz Obligacji Klasyczny (Millennium FIO)

PRODUKT

Nazwa produktu	Subfundusz Obligacji Klasyczny, utworzony w ramach funduszu parasolowego Millennium FIO (nr RFI 382)
Identyfikator krajowy	PLFIO000076
Kategoria jednostki	B (reprezentatywna dla kategorii A i E)
Twórca produktu	Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. należące do Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
Adres strony Internetowej	www.millenniumtfi.pl
Kontakt	tel.: (022) 337 58 83, email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego ("KNF"). Millennium FIO ("Fundusz") uzyskał zezwolenie w RP w dniu 28-12-2007. Millennium TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w RP na podstawie decyzji KNF z 20-11-2001.
Data ostatniej zmiany dokumentu	13-11-2026

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu Obligacji Klasyczny, które nie są papierami wartościowymi i nie podlegają obrotowi na rynku wtórnym.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. 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. Pozostałą część aktywów mogą stanowić inwestycje w obligacje emitentów nieposiadających ratingu inwestycyjnego lub tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym. Fundusz lokuje nie więcej niż 60% Aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą i jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych. 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. Podstawowymi kryteriami doboru lokat jest rentowność papieru wartościowego, ryzyko kredytowe emitenta, prognozy poziomu rynkowych stóp procentowych. Wartość aktywów Subfunduszu charakteryzuje się niewielką zmiennością wynikającą ze składu portfela. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Suma niezabezpieczonych pozycji walutowych nie może przekroczyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu. Modified duration portfela Subfunduszu składającego się z obligacji, listów zastawnych i instrumentów pochodnych będzie nie dłuższy niż 3 lata.

Subfundusz nie jest w szczególny sposób ukierunkowany na określone przemysłowe sektory rynku. Subfundusz nie posiada wzorca (benchmarku) służącego do oceny efektywności jego inwestycji. Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu określa Statut Funduszu.

Ryzyko: Z inwestycją w Subfundusz związane jest ryzyko stopy procentowej, ponieważ wzrost poziomu stóp procentowych może prowadzić do spadku cen obligacji. Występuje również ryzyko kredytowe, wynikające z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej emitentów, a także ryzyko koncentracji związane z lokowaniem środków w polskie dłużne papiery wartościowe. Na wyniki Subfunduszu mogą dodatkowo wpływać wahania kursów walut oraz zmiany płynności instrumentów finansowych. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem opisano w sekcji „Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?".

Docelowy inwestor indywidualny: Docelowy inwestor indywidualny charakteryzuje się umiarkowanym poziomem akceptacji ryzyka, a jego horyzont inwestycyjny powinien wynosić co najmniej 1 rok. Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: oczekują od swojej inwestycji potencjalnie wyższego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału niż lokaty bankowe w związku z lokowaniem aktywów Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe. Subfundusz jest kierowany głównie do inwestorów charakteryzujących się niskim ryzykiem inwestycyjnym i oczekujących stóp zwrotu porównywalnych z instrumentami finansowymi o krótkim i średnim terminie zapadalności oraz oczekujących dużej płynności swoich inwestycji. Subfundusz kierowany jest do inwestorów akceptujących ryzyko spadku wartości inwestycji jednak ze względu na charakterystykę lokat Subfunduszu ryzyko wystąpienia dużych spadków wartości jest niskie, większość aktywów jest lokowana w emitentów z oceną kredytową na poziomie inwestycyjnym oraz z niskim ryzykiem stopy procentowej. Subfundusz jest przeznaczony dla osób, które chcą inwestować swoje środki głównie w instrumenty dłużne polskich emitentów, w tym głównie w obligacje Skarbu Państwa RP bądź gwarantowane przez Skarb Państwa RP.

Możliwość dokonywania wypłat i zamiany jednostek: Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu. Uczestnik ma również możliwość dokonania zamiany posiadanych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa tej samej kategorii dowolnego subfunduszu funkcjonującego w ramach Millennium FIO oraz Millennium SFIO. Szczegółowe informacje na temat zasad i kosztów zamiany jednostek uczestnictwa znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Funduszu dostępnym na stronie www.millenniumtfi.pl.

Czas trwania Subfunduszu i możliwość jego rozwiązania: Subfundusz został utworzony na czas nieoznaczony i nie posiada terminu zapadalności. Millennium TFI S.A. jest uprawnione do podjęcia jednostronnej decyzji o likwidacji Subfunduszu, jeżeli: (1) jego Wartość Aktywów Netto spadnie poniżej kwoty 30 000 000 złotych, (2) Towarzystwo nie ma możliwości pokrywania kosztów działalności Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, (3) wystąpią przesłanki do likwidacji funduszu parasolowego Millennium FIO, w skład którego wchodzi Subfundusz. Zasady likwidacji Subfunduszu określono w statucie Funduszu. Fundusz ani Subfundusz Obligacji Klasyczny nie mogą ulec automatycznemu rozwiązaniu.

Depozytariusz: Depozytariuszem Subfunduszu jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dywidendy: Subfundusz nie wypłaca dywidend, a dochody z inwestycji Subfunduszu są reinwestowane, zwiększając tym samym wartość jego aktywów.

Informacje dodatkowe: Niniejszy dokument opiera się na kategorii jednostki B, wybranej jako klasa reprezentatywna. Informacje o kategorii A i E jednostek uczestnictwa można uzyskać na stronie www.millenniumtfi.pl lub u dystrybutora. W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu. Wymagane przepisami prawa dokumenty i informacje o Funduszu i Subfunduszu, w tym Prospekt Informacyjny, Statut, sprawozdania finansowe lub wyceny jednostek uczestnictwa są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. Prospekt Informacyjny oraz sprawozdania finansowe opracowywane są dla całego Millennium FIO. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Niższe ryzyko ← → **Wyższe ryzyko**

1	**2**	3	4	5	6	7

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może być znacznie wyższe, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Być może będziesz musiał ponieść koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.
Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7, co stanowi niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako małe, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Subfunduszu Obligacji Klasyczny (Millennium FIO) do wypłacenia Ci pieniędzy.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W ogólnym wskaźniku ryzyka nie uwzględniono istotnych czynników ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, zrównoważonego rozwoju, operacyjnego.

Ryzyko płynności polega na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu, przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, co może wywierać negatywny wpływ na osiągane przez Subfundusz wyniki finansowe oraz stopy zwrotu.
Ryzyko operacyjne oznacza możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych.
Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju oznacza sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które jeżeli wystąpią mogłyby mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość jednostki uczestnictwa.

Opis tych oraz innych ryzyk znajduje się w Prospekcie Informacyjnym.

SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.
Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki Subfunduszu z ostatnich 10 lat.W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.
Scenariusz niekorzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między czerwcem 2021 i czerwcem 2022.
Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między kwietniem 2020 i kwietniem 2021.
Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2022 i październikiem 2023.

ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 1 rok
PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 50 000 PLN

Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku
Minimum	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.	
Scenariusz warunków skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	44 240 PLN -11,5%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	47 130 PLN -5,7%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	50 350 PLN 0,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	54 340 PLN 8,7%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu i obejmują maksymalne koszty Twojego doradcy lub dystrybutora.W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.
Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i założeniach zaprezentowanych w tabeli powyżej.
Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI MILLENNIUM TFI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Dla ochrony Inwestorów, aktywa i zobowiązania każdego Subfunduszu są z mocy prawa wydzielone z aktywów i zobowiązań pozostałych Subfunduszy. Podmiotem zobowiązanym do wypłaty środków pieniężnych inwestorowi jest Fundusz, przy czym wypłata realizowana jest z Subfunduszu.

Aktywa Funduszu stanowią odrębną masę majątkową od aktywów Towarzystwa oraz depozytariusza. Inwestor indywidualny może ponieść stratę finansową w związku z niewykonaniem zobowiązania przez fundusz. Strata, o której mowa powyżej, nie jest objęta systemem rekompensaty ani gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu oraz wyników osiąganych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

Tabela 1: Koszty w czasie

Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie 0%
- w pozostałych okresach utrzymywania Subfunduszu osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym
- zainwestowano kwotę 50 000 PLN

	Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 1 roku
Całkowite koszty	1 191 PLN
Wpływ kosztów na zwrot w skali roku (*)	2,4%

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 1,1% przed uwzględnieniem kosztów i -1,3% po uwzględnieniu kosztów.

* Możemy podzielić się częścią kosztów z osobą sprzedającą ci produkt, aby pokryć koszty usług, które świadczy ona na Twoją rzecz.

Tabela 2: Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 50 000 PLN oraz, że stopa zwrotu Subfunduszu wyniesie w tym okresie 0%.

Przedstawione poniżej kwoty są wielkościami szacunkowymi opartymi na kosztach funduszu z przeszłości i mogą różnić się od faktycznych kosztów jakie poniesiesz.

Koszty jednorazowe (ponoszone przy wejściu lub wyjściu)		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku jednostki reprezentatywnej Subfunduszu. W przypadku innych kategorii jednostek uczestnictwa mechanizm pobierania opłat oraz ich wysokość mogą być inne, przy czym ich łączna wartość procentowa nie przekracza wartości opłaty za wyjście zaprezentowanej poniżej. Szczegółowe informacje na temat pobieranych opłat znajdują się w tabelach opłat dostępnych u dystrybutorów.	0 PLN
Koszty wyjścia	Obejmuje to opłatę za umorzenie w wysokości 1,50% wartości wypłacanych środków. Jest to najwyższa kwota, jaką możesz zostać obciążony z tytułu wypłaty środków przy wskazanej powyżej kwocie inwestycji i stopie zwrotu. Szczegółowe informacje na temat pobieranych opłat znajdują się w tabelach opłat dostępnych u dystrybutorów.	750 PLN
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,13% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	565 PLN
Koszty transakcji	0,00% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów związanych z zakupem i sprzedażą składników portfela funduszu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy. Koszty te obciążają aktywa funduszu.	1 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

* Wartości podane w pozycji "Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne" zostały wyliczone na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2025 r., z uwzględnieniem stawki opłaty za zarządzanie obowiązującej od dnia 01.05.2026 r.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 1 rok.

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może zwiększać ewentualne ryzyko wahania wartości zgromadzonych środków - wydłużanie horyzontu inwestycyjnego zmniejsza prawdopodobieństwo poniesienia straty.

Wypłaty z Subfunduszu realizowane są na żądanie Uczestnika. Subfundusz odkupuje jednostki uczestnictwa każdego dnia wyceny, tj. w każdym dniu, w którym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ma miejsce sesja giełdowa, z zastrzeżeniem możliwości zawieszenia odkupień w wyniku nadzwyczajnych okoliczności opisanych w Prospekcie Informacyjnym Millennium FIO.

W ramach jednostek kategorii A i E Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek - niezależnie od długości trwania inwestycji.

W przypadku odkupywania jednostek kategorii B Subfundusz może pobrać dodatkową opłatę wskazaną w tabeli opłat dostępnej na stronie www.millenniumtfi.pl.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Skarga może być złożona zarówno na produkt, jak i na zachowanie twórcy i doradcy/dystrybutora.

Może zostać złożona w następującej formie:

1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 337 58 83;
2) za pośrednictwem Dystrybutora;
3) bezpośrednio do Millennium TFI:
   a) w siedzibie Millennium TFI;
   b) listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa;
   c) w postaci elektronicznej z wykorzystaniem środka komunikacji elektronicznej - na adres millenniumtfi@millenniumtfi.pl.

Odpowiedź na Reklamację jest udzielana na piśmie: a) w postaci elektronicznej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci elektronicznej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci papierowej; b) w postaci papierowej - w przypadku gdy Reklamacja została złożona przez Klienta na piśmie w postaci papierowej, chyba że Klient wniósł o udzielenie odpowiedzi na piśmie w postaci elektronicznej; c) w postaci papierowej albo elektronicznej, zgodnie z wnioskiem Klienta - w przypadku gdy reklamacja została złożona przez Klienta ustnie.

Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie www.millenniumtfi.pl w zakładce Dokumenty.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Pełne informacje o Subfunduszu Obligacji Klasyczny znajdują się w Prospekcie Informacyjnym i Statucie Funduszu. Prospekt Informacyjny Funduszu oraz półroczne i roczne jednostkowe Sprawozdania finansowe dla Subfunduszu, są dostępne bezpłatnie w języku polskim na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl oraz na żądanie uczestnika u dystrybutora.

Wyceny jednostek uczestnictwa i dodatkowe informacje o Subfunduszu Obligacji Klasyczny są publikowane na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl. W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu Obligacji Klasyczny są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium FIO.

Na stronie internetowej www.millenniumtfi.pl znajdują się informacje na temat:

1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu w zakładce Dokumenty;
2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 10 lat, dostępnych na podstronie Subfunduszu.