



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 osiągnięte 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 wrześniem 2017 i wrześniem 2022.

Scenariusz umiarkowany miał miejsce w przypadku inwestycji między listopadem 2018 i listopadem 2023.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między marcem 2020 i marcem 2025.

### ZALECANY OKRES UTRZYMYWANIA: 5 lat

### PRZYKŁADOWA INWESTYCJA: 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok)

Dodatkowo w kalkulacjach uwzględniono jednorazową wpłatę powitalną w kwocie 250 PLN oraz premie roczne w kwocie 240 PLN każda.

Scenariusze		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Minimum</b>	W tym Subfunduszu nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu z inwestycji. Oszczędzający może stracić część lub całość swoich środków.		
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	3 730 PLN -50,0%	17 690 PLN -14,2%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 600 PLN -23,3%	24 410 PLN -1,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 450 PLN 5,8%	29 130 PLN 5,3%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 270 PLN 35,9%	35 040 PLN 12,7%
<b>Kwota zainwestowana w czasie</b>		5 290 PLN	25 450 PLN

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 osiągniętych przez produkt. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach utrzymywania inwestycji.

### 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
- inwestujesz 400 PLN miesięcznie (4 800 PLN na rok) oraz otrzymałeś wpłatę powitalną (250 PLN) oraz premie roczne (240 PLN każda)

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 1 roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach
<b>Całkowite koszty</b>	15 PLN	397 PLN
<b>Wpływ kosztów na zwrot (*)</b>	0,5%	0,5%

\* 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 5,9% przed uwzględnieniem kosztów i 5,3% po uwzględnieniu kosztów.

**Tabela 2: Struktura kosztów**

W poniższej tabeli przedstawiono szacunkowe kwoty poszczególnych rodzajów kosztów, które poniesiesz w pierwszym roku inwestycji przy założeniu, że zainwestowałeś kwotę 400 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)		
<b>Koszty wejścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
<b>Koszty wyjścia</b>	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	0,45% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	13 PLN
<b>Koszty transakcji</b>	0,06% 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.	2 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
<b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 PLN

\*Podane wartości opłat bieżących przedstawiają koszty za 2024 r.

**ILE CZASU POWINIENEM UTRZYMYWAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?****Rekomendowanym horyzontem inwestycyjnym jest okres 5 lat.**

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może zwiększać ewentualne ryzyko wahań 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 PPK SFIO.

W ramach jednostek zbywanych przez Fundusz bezpośrednio Subfundusz nie pobiera żadnych dodatkowych opłat z tytułu odkupienia jednostek - niezależnie od długości trwania inwestycji.

**JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?**

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

Może zostać złożona w następującej formie:

- 1) za pośrednictwem infolinii Agenta Transferowego pod numerem +48 22 355 46 93;
- 2) w siedzibie lub listownie, na adres Millennium TFI, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa.

Millennium TFI nie przewiduje możliwości składania Reklamacji przez Klientów na adres poczty elektronicznej należącej do Towarzystwa.

Informacje dotyczące procedury składania reklamacji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Millennium PPK SFIO dostępnym na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) w zakładce PPK. Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) w zakładce Dokumenty.

**INNE ISTOTNE INFORMACJE**

Pełne informacje o Subfunduszu Emerytura 2065 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](http://www.millenniumtfi.pl).

Wyceny jednostek uczestnictwa i dodatkowe informacje o Subfunduszu są publikowane na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl). W celu ochrony inwestorów aktywa i pasywa Subfunduszu są rozdzielone od pozostałych Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium PPK SFIO.

Na stronie internetowej [www.millenniumtfi.pl](http://www.millenniumtfi.pl) znajdują się informacje na temat:

- 1) comiesięcznych historycznych scenariuszy dotyczących wyników Subfunduszu;
- 2) wyników osiągniętych w przeszłości przez Subfundusz w ciągu ostatnich 5 lat.