

CEL

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

Subfundusz Emerytura 2045 (Millennium PPK SFIO)

PRODUKT

Nazwa produktu	Subfundusz Emerytura 2045, utworzony w ramach Millennium PPK SFIO (nr RFI 1626)
Identyfikator krajowy	PLSFIO00337
Kategoria jednostki	zbywana przez Fundusz bezpośrednio
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) 355 46 93, email: millenniumtfi@millenniumtfi.pl
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego ("KNF"). Millennium PPK SFIO ("Fundusz") uzyskał zezwolenie w RP w dniu 08-02-2019. Millennium TFI S.A. otrzymało zezwolenie na prowadzenie działalności w RP na podstawie decyzji KNF z 20-11-2001.
Data sporządzenia dokumentu	11-02-2026

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj: Subfundusz wydzielony w ramach PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz ustawy z dnia 04 października 2018 roku o pracowniczych planach kapitałowych. Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa Subfunduszu, które nie są papierami wartościowymi i nie podlegają obrotowi na rynku wtórnym.

Cele: Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu. Subfundusz jest subfunduszem zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych (Ustawa PPK). Oznacza to, że Subfundusz zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, zmniejszając udział części udziałowej na rzecz części dłużnej. Począwszy od roku, w którym Subfundusz osiągnie swoją zdefiniowaną datę, udział części udziałowej nie może być większy niż 15%, a części dłużnej nie mniejszy niż 85% wartości aktywów. W okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w zdaniu poprzednim, udział części udziałowej będzie od 10-30% a części dłużnej od 70-90% wartości aktywów. W okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w zdaniu poprzednim, udział części udziałowej będzie od 25-50%, a części dłużnej od 50-75% wartości aktywów. W okresie 10 lat poprzedzających datę, o której mowa w zdaniu poprzednim, udział części udziałowej będzie od 40-70%, a części dłużnej od 30-60% wartości aktywów. Subfundusz zawiera umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak również w celu sprawnego zarządzania portfelem. Podstawowymi kryteriami doboru lokat dla części dłużnej jest rentowność papieru wartościowego, ryzyko kredytowe emitenta, prognozy poziomu rynkowych stóp procentowych. W przypadku części udziałowej podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna emitentów.

Subfundusz nie jest w szczególności sposób ukierunkowany na określone przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynku albo konkretne klasy aktywów. 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 rynkowe wynikające z faktu, że koniunktura na rynku akcji i obligacji może podlegać znacznym wahaniom, a jej niekorzystne zmiany wobec pozycji zajętych przez Subfundusz mogą mieć negatywny wpływ na stopę zwrotu. Równocześnie inwestycja obarczona jest ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym. Ryzyko kredytowe może wystąpić w przypadku kiedy emitenci instrumentów dłużnych nie będą mieć możliwości wypłaty odsetek lub wykupu instrumentów. Inne istotne ryzyka związane z inwestycją 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 5 lat. Subfundusz jest kierowany do inwestorów, którzy: oczekują od swojej inwestycji potencjału wyższego wzrostu wartości zainwestowanego kapitału w związku z lokowaniem aktywów Subfunduszu w akcje i inne instrumenty finansowe o podobnym ryzyku, akceptując podwyższony poziom ryzyka inwestycyjnego, związanego w szczególności z możliwością wahań cen na rynkach giełdowych, poszukują inwestycji o relatywnie wysokiej płynności.

Docelowy inwestor to osoba urodzona w latach 1983 - 1987 planująca systematyczne oszczędzanie środków z przeznaczeniem na wypłatę po osiągnięciu przez nią 60 roku życia oraz na inne cele określone w Ustawie o PPK.

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 Subfunduszu na jednostki uczestnictwa dowolnego subfunduszu zdefiniowanej daty funkcjonującego w ramach Millennium PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

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 Millennium PPK SFIO, w skład którego wchodzi Subfundusz. Zasady likwidacji Subfunduszu określono w Statucie Funduszu. Fundusz Millennium PPK SFIO ani Subfundusz Emerytura 2045 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: 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. Jednostki uczestnictwa Subfunduszu są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat. 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 zainwestowanych pieniędzy 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 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako średnio małe, a złe warunki rynkowe prawdopodobnie nie wpłyną na zdolność Subfunduszu Emerytura 2045 (Millennium PPK SFIO) 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 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 kwietniem 2019 i kwietniem 2024.

Scenariusz korzystny miał miejsce w przypadku inwestycji między październikiem 2020 i październikiem 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
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	3 640 PLN -52,5%	17 360 PLN -14,9%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	4 550 PLN -25,0%	24 880 PLN -0,9%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	5 580 PLN 10,4%	30 880 PLN 7,7%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	6 440 PLN 42,4%	35 990 PLN 13,8%
Kwota zainwestowana w czasie		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 osiąganych 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
Całkowite koszty	22 PLN	643 PLN
Wpływ kosztów na zwrot (*)	0,8%	0,8%

* 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 8,5% przed uwzględnieniem kosztów i 7,7% 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)		
Koszty wejścia	Nie pobieramy opłaty za wejście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego Subfunduszu.	nie dotyczy
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)*		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,72% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku pobieranych z aktywów funduszu.	20 PLN
Koszty transakcji	0,04% 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” wyliczone zostały na podstawie kosztów poniesionych przez Subfundusz w 2024 r., z uwzględnieniem stawki opłaty stałej za zarządzanie obowiązującej od dnia 01.01.2026 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 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 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 22 337 58 83;
- 2) 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 millenniumtfti@millenniumtfti.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.

Informacje dotyczące procedury składania reklamacji znajdują się w Prospekcie Informacyjnym Millennium PPK SFIO dostępnym na stronie www.millenniumtfti.pl w zakładce PPK. Pełna treść Procedury reklamacji znajduje się na stronie www.millenniumtfti.pl w zakładce Dokumenty.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Pełne informacje o Subfunduszu Emerytura 2045 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.millenniumtfti.pl.

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

Na stronie internetowej www.millenniumtfti.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.