

ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2021 poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia roczne połączone sprawozdanie finansowe Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r., o łącznej wartości 1 891 668 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 089 613 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 49 109 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Robert Borecki

Prezes Zarządu Millennium TFI S.A.

Dariusz Zawadzki

Członek Zarządu Millennium TFI S.A.

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu Millennium TFI S.A.

Katarzyna Kosior

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Fundusz Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako Fundusz) jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (tekst jedn.: Dz. U. z 2021 r., poz. 605 z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

Dnia 28 stycznia 2005 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała decyzję nr DFI/W/4033-22/1-1-672/05 zezwalającą na utworzenie Funduszu. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych dnia 10 lutego 2005 roku pod numerem RFI 182.

W ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Obligacji Globalnych (do 4 października 2021 Subfundusz Obligacji Korporacyjnych),
2. Subfundusz Multistrategia (do 4 października 2021 Subfundusz Absolute Return),
3. Subfundusz Plan Wyważony (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu),
4. Subfundusz Top Sectors (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych),
5. Subfundusz Plan Aktywny (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Akcji),
6. Subfundusz Plan Spokojny (do 4 października 2021 Subfundusz Konserwatywny).

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa

W dniu 20 listopada 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) decyzją nr DFN1-4050/22-24/01 udzieliła Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.

Fundusz jest zarządzany przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2B (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564), zwane dalej „Towarzystwem”.

Akcjonariuszem Towarzystwa jest Millennium Dom Maklerski S.A., który posiada 100% akcji Towarzystwa.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane Badaniu przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Oprócz badania sprawozdań finansowych audytor świadczył usługę atestacyjną w zakresie oceny zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszy i subfunduszy opisanych w statucie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną, zgodnie z wymogami Ustawy o funduszach inwestycyjnych (art. 22 ust. 1 pkt 12 i art. 220 ust. 1). Ponadto audytor przeprowadził przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego funduszu oraz sprawozdań finansowych subfunduszy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r., sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy.
2. Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
3. Fundusz i Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane w wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2021 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.
2. Połączone sprawozdanie finansowe sporządza się, stosownie do wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249, poz.1859), sumując odpowiednie pozycje sprawozdań jednostkowych Subfunduszy. W połączonym zestawieniu lokat, w połączonym bilansie oraz w połączonym zestawieniu zmian w aktywach netto jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonego połączonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, a w przypadku połączonego rachunku wyniku z operacji, jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonego połączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku oraz dane, które zostały sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań 6 Subfunduszy wyodrębnionych na dzień 31 grudnia 2021 roku w ramach Funduszu, tj.:
 - Subfundusz Plan Aktywny,
 - Subfundusz Multistrategia,
 - Subfundusz Plan Wyważony,
 - Subfundusz Top Sectors,
 - Subfundusz Obligacji Globalnych,
 - Subfundusz Plan Spokojny.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacja o wpływie zamian sposobu wyceny znajduje się w sprawozdaniach jednostkowy subfunduszy, których to dotyczy w pkt 2 Informacji dodatkowej.

Kontynuowanie działalności przez Fundusz i Subfundusze oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu

Zgodnie z par. 128 ust. 1 Statutu Fundusz może w trakcie działania Funduszu dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- 1) spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 30 000 000 złotych,
- 2) braku możliwości pokrywania kosztów działalności danego Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusze.

Inwazja Rosji na Ukrainę

Inwazja militarna Rosji na terytorium Ukrainy znacząco podniosła niepewność na rynkach finansowych i wzrost awersji do ryzyka wśród inwestorów. Pierwszy dzień ataku spowodował bardzo duży spadek cen akcji na giełdzie w Warszawie oraz umiarkowany spadek cen polskich obligacji. Kolejne dni przyniosły odreagowanie i stabilizację, co pozwoliło w dużej mierze na odrobienie strat przez rynki akcyjne. Dużo spokojniej zachowały się główne giełdy zachodnie, w tym USA, gdzie mogliśmy nawet obserwować niewielkie wzrosty głównych indeksów giełdowych. Sankcje nakładane na Rosję, wywołały gigantyczne przeceny akcji rosyjskich spółek oraz znaczące przeceny rosyjskich obligacji. Nie miało to jednak wpływu na wyceny jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Millennium TFI ze względu na brak rosyjskich aktywów w portfelach tych funduszy. Bezprecedensowy charakter ataku drugiej armii świata na trzeci pod względem wielkości kraj w Europie, utrudnia prognozowanie jego skutków ekonomicznych w średnim i długim terminie, tym bardziej, że nie wiadomo jak długo i w jakiej skali inwazja ta jeszcze potrwa. Należy jednak stwierdzić, że wprowadzone sankcje, z uwagi na ich skalę, oraz dotknięcie jednej z kluczowych gospodarek w skali świata, spowodują także negatywne konsekwencje dla całej gospodarki globalnej, w tym polskiej. Do spodziewanych największych reperkusji prawdopodobnie zaliczą się ponadprzeciętne wahania na rynkach finansowych oraz wzrost cen surowców energetycznych i produktów rolniczych, który przełoży się na istotny wzrost inflacji.

Reasumując wydarzenia te z pewnością będą miały wpływ na rynki finansowe, jednak na tym etapie nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wpływu na sytuację funduszy w przyszłości.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2021			31-12-2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	98 606	106 877	5,03%	10 757	14 675	1,16%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	612	682	0,05%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	42 256	42 119	1,98%	53 796	53 808	4,26%
Dłużne papiery wartościowe	394 087	370 663	17,43%	409 413	370 144	29,29%
Instrumenty pochodne	-	5 720	0,27%	-	-29 559	-2,34%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 242 042	1 366 289	64,25%	610 522	676 715	53,55%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 776 991	1 891 668	88,96%	1 085 100	1 086 465	85,97%

II. BILANS

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONY BILANS	2021-12-31	2020-12-31
I. Aktywa	2 126 572	1 263 748
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219 244	145 519
2. Należności	233	279
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	231 825	222 893
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 675 270	895 057
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	36 959	44 033
1) Zobowiązania własne subfunduszy	36 959	44 033
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	2 089 613	1 219 715
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	1 882 894	1 062 105
1. Kapitał wpłacony	8 332 982	6 925 181
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 450 088	-5 863 076
V. Dochody zatrzymane	123 296	167 464
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	92 132	94 864
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	31 164	72 600
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	83 423	-9 854
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 089 613	1 219 715

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
I. Przychody z lokat	35 614	36 252
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 587	462
Przychody odsetkowe	7 103	15 121
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	18 024	20 664
Pozostałe	8 900	5
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	38 346	27 937
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	31 003	22 238
- stała część wynagrodzenia	31 003	22 238
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	520	510
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości	755	502
Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Opłaty za usługi prawne	-	-
Opłaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	6 002	4 588
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	66	95
Pozostałe	-	4
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	38 346	27 937
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 732	8 315
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	51 841	-4 974
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-41 436	-2 185
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	93 277	-2 789
- z tytułu różnic kursowych	53 030	5 673
VII. Wynik z operacji (V+VI)	49 109	3 341
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 219 715	1 411 365
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	49 109	3 341
a) przychody z lokat netto	-2 732	8 315
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-41 436	-2 185
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	93 277	-2 789
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	49 109	3 341
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	820 789	-194 991
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	1 407 801	449 307
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-587 012	-644 298
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	869 898	-191 650
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 089 613	1 219 715
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 626 664	1 182 871

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.