

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MILLENNIUM FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

za okres
od dnia 1 stycznia 2023 roku
do dnia 30 czerwca 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r., o łącznej wartości 3 056 158 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 3 172 291 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 187 631 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Robert Borecki

Prezes Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Dariusz Zawadzki

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Fundusz Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako Fundusz) jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2022 poz. 1523 z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

Dnia 28 grudnia 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała decyzję nr DFL/4032/83/25/07/VI/U/22-9-1/MG zezwalającą na utworzenie Funduszu. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych dnia 23 maja 2008 roku pod numerem RFI 382.

W ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Dynamicznych Spółek,
2. Subfundusz Akcji,
3. Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego,
4. Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
5. Subfundusz Obligacji Klasyczny,
6. Subfundusz Instrumentów Dłużnych

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 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 2A (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 Consulting S.A., który posiada 100% akcji Towarzystwa.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Deloitte Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 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 2022 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 2022 roku za pół roku obrotowego kończące się 30 czerwca 2022 roku, które zostały sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań 6 Subfunduszy wyodrębnionych w ramach Funduszu, tj.:
 - Subfundusz Akcji,
 - Subfundusz Dynamicznych Spółek,
 - Subfundusz Obligacji Klasyczny,
 - Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
 - Subfunduszu Cyklu Koniunkturalnego
 - Subfunduszu Instrumentów Dłużnych
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 Subfunduszy

Zgodnie z par. 106 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.

Wojna w Ukrainie, która w 2022 roku wywołała znaczący wzrost ryzyka na rynkach finansowych oraz przyczyniła się do turbulencji na rynkach surowców energetycznych w pierwszym połowie 2023 roku w znacznie mniejszym stopniu oddziaływała na rynki finansowe. Łagodna zima i sprawne działania państw europejskich w zakresie zaopatrzenia w gaz ziemny, doprowadziły do szybkiego spadku cen surowców energetycznych. Przyczyniło się to do znaczącego spadku inflacji oraz oddaliło obawy inwestorów dotyczące możliwości wystąpienia głębokiej recesji w gospodarce wywołanej niedoborem surowców energetycznych. Czynniki te doprowadziły do odwrócenia niekorzystnych trendów na rynkach finansowych z jakimi mieliśmy do czynienia w 2022 roku. Szczególnie było to dobrze widoczne na rynkach akcyjnych, gdzie doszło do znaczących wzrostów indeksów giełdowych. Poprawa nastrojów nastąpiła również na rynkach instrumentów dłużnych, choć w tym przypadku raczej możemy mówić o stabilizacji cen w oczekiwaniu przez inwestorów na zakończenie przez główne banki centralne cyklu podwyżek stóp. Te pozytywne trendy na rynkach finansowych przełożyły się na wysokie stopy zwrotu jakie fundusze inwestycyjne osiągnęły w I połowie 2023 roku, oraz na wzrost ich aktywów. Tocząca się obecnie wojna w Ukrainie w coraz mniejszym stopniu niepokoi inwestorów. Wpływ na to mają niewątpliwie sukcesy armii ukraińskiej, coraz większa pomoc militarna ze strony państw NATO oraz coraz słabsza pozycja Rosji. Jednakże, dopóki wojna w Ukrainie będzie trwała, będą istniały ryzyka dla rynków finansowych. W przypadku eskalacji tego konfliktu możliwe zagrożenia dla rynków finansowych to powrót do sytuacji, z którą mieliśmy do czynienia w 2022 roku, czyli destabilizacja rynków surowców energetycznych i spożywczych oraz spadek cen instrumentów finansowych, wywołany wzrostem awersji inwestorów do ryzyka. Spowodowałoby to straty funduszy inwestycyjnych i zmniejszenie ich aktywów.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	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	226 827	339 531	10,55%	244 792	310 644	12,65%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	266 960	268 748	8,35%	168 981	170 000	6,93%
Dłużne papiery wartościowe	2 146 192	2 099 674	65,22%	1 802 676	1 673 055	68,16%
Instrumenty pochodne	-	24 816	0,77%	-	29 699	1,21%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	341 918	323 389	10,05%	179 403	172 142	7,01%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 981 897	3 056 158	94,94%	2 395 852	2 355 540	95,96%

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

II. BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	3 219 220	2 454 719
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158 635	97 777
2. Należności	3 856	1 158
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 628 770	1 152 141
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 427 959	1 203 643
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	46 929	34 335
1) Zobowiązania własne subfunduszy	46 929	34 335
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	3 172 291	2 420 384
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	3 253 199	2 688 923
1. Kapitał wpłacony	24 634 300	23 656 828
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-21 381 101	-20 967 905
V. Dochody zatrzymane	-105 770	-184 712
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	359 124	323 511
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-464 894	-508 223
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	24 862	-83 827
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 172 291	2 420 384

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
I. Przychody z lokat	59 202	99 653	43 906
Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 424	11 679	4 370
Przychody odsetkowe	55 778	74 142	26 176
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	13 820	13 352
Pozostałe	-	12	8
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	23 593	33 360	17 929
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	18 582	29 021	15 335
- stała część wynagrodzenia	18 582	29 021	15 335
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	826	1 622	852
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	622	1 161	604
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	271	1 553	1 135
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	3 292	-	-
Pozostałe	-	3	3
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	4	1	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	23 589	33 359	17 929
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	35 613	66 294	25 977
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	152 018	-178 866	-243 680
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	43 329	-13 493	-4 171
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	108 689	-165 373	-239 509
- z tytułu różnic kursowych	-24 173	-48 411	-4 816
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	187 631	-112 572	-217 703
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-

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

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 420 384	3 091 277
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	187 631	-112 572
a) przychody z lokat netto	35 613	66 294
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	43 329	-13 493
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	108 689	-165 373
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	187 631	-112 572
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:	564 276	-558 321
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	977 472	642 752
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-413 196	-1 201 073
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	751 907	-670 893
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 172 291	2 420 384
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 784 038	2 540 462

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