

**SPRAWOZDANIE ROCZNE
ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO**

**Millennium
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 222d ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2004 nr 146 poz. 1546, z późniejszymi zmianami) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia sprawozdanie roczne alternatywnego funduszu inwestycyjnego, Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składają się:

1. Bilans Funduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 411 355 tys. zł.
2. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 66 656 tys. zł.
3. Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta AFI, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 5.
4. Informację o liczbie pracowników i wynagrodzeniach, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 7
5. Informacja zgodna z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.
6. Sprawozdanie z działalności Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, zgodne z art. 222d ust. 4 pkt 4.
7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, do którego załączone są:
 - 1) Sprawozdanie Finansowe Funduszu,
 - 2) List to uczestników Funduszu,
 - 3) Oświadczenie Depozytariusza.

Robert Borecki

Prezes Zarządu

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu

Dariusz Zawadzki

Członek Zarządu

I. BILANS

POŁĄCZONY BILANS	31-12-2019	31-12-2018
I. Aktywa	1 474 213	1 802 563
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	152 024	89 455
2) Należności	6 697	39 633
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	372 590	131 247
- dłużne papiery wartościowe	255 174	76 200
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	942 902	1 542 228
- dłużne papiery wartościowe	469 248	939 490
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	62 848	65 297
1) Zobowiązania własne subfunduszy	62 848	65 297
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 411 365	1 737 266
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 257 096	1 649 653
1) Kapitał wpłacony	6 475 874	6 250 018
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 218 778	-4 600 365
V. Dochody zatrzymane	161 334	141 064
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	86 549	84 787
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	74 785	56 277
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-7 065	-53 451
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 411 365	1 737 266

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2018 - 31-12-2018
I. Przychody z lokat	39 761	85 879
Dywidendy i inne udziały w zyskach	257	410
Przychody odsetkowe	35 805	72 491
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 982	12 617
Pozostałe	1 717	361
II. Koszty funduszu/subfunduszu	38 000	53 636
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	29 235	42 187
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	472	473
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	428	421
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	7 865	10 555
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	1	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	37 999	53 636
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 762	32 243
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	64 894	-123 734
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	18 508	-82 170
- z tytułu różnic kursowych	18 539	-5 112
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	46 386	-41 564
- z tytułu różnic kursowych	-12 764	83 389
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	66 656	-91 491

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

**Opis istotnych zmian informacji
wymienionych w informacji dla klienta AFI**

Millennium

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje, iż w trakcie roku obrotowego, w dniu 10 lutego 2020 roku, Towarzystwo wprowadziło następujące istotne zmiany w treści informacji dla klientów Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego:

1. Na stronie tytułowej datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta, zastąpiono datą „10 lutego 2020 r.”;
2. W pkt 2 sekcja Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Funduszu otrzymał następujące brzmienie: „Deloitte Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II, 00-133 Warszawa”;
3. W pkt 2 sekcja Agenta Transferowego Funduszu otrzymał następujące brzmienie: „ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12 a, 02-673 Warszawa”;
4. W pkt 2 sekcja Podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu otrzymała następujące brzmienie: „ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12 a, 02-673 Warszawa”;
5. W pkt 2 sekcja Podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa zbywanych przez Fundusz otrzymała następujące brzmienie:

„Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa

ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12a, 02-673 Warszawa”;
6. W pkt 3 trzeciego akapitu otrzymał następujące brzmienie:

„Każdy Subfundusz wydzielony w ramach Funduszu może stosować dźwignię finansową rozumianą jako stosunek wielkości ekspozycji obliczonej metodą zaangażowania do aktywów netto Subfunduszu (zgodnie z Rozporządzeniem delegowanym Komisji Europejskiej (UE) nr 231/2013). Subfundusz może stosować dźwignię finansową zwiększając ekspozycję poprzez zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne wymienione w Statucie Funduszu będącym załącznikiem do Prospektu lub przez zaciąganie pożyczek i kredytów, w tym pożyczek pod zastaw papierów wartościowych. Okoliczności w których Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne i tym samym stosować dźwignię finansową, są opisane w Statucie Funduszu. Maksymalne poziomy dźwigni finansowej, jakie może stosować Subfundusz wydzielony w Millennium SFIO wynoszą 150 - 200 procent, w zależności od strategii inwestycyjnej Subfunduszu. Aktualne limity dźwigni finansowej są zawarte w informacji, o której mowa w art. 222b.”;

7. W pkt 6 trzeci akapit otrzymał następujące brzmienie: „Dane dotyczące utrzymania kapitałów własnych Towarzystwa na poziomie wynikającym z przepisów Ustawy zostały zawarte w Rozdziale II Prospektu. W opinii Towarzystwa kapitały własne są wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności.”
8. W pkt 7 drugi akapit otrzymał następujące brzmienie: „Depozytariusz Funduszu powierzył wykonywanie czynności w zakresie przechowywania obligacji korporacyjnych nie notowanych na rynku regulowanym, następującym Subdepozytariuszom:
 - ING Bank Śląski S.A z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice
 - Bank Pekao S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa
 - Dom Maklerski mBank S.A z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa”
9. Pkt 17 otrzymał następujące brzmienie:

„Informacja wymagana zgodnie z art. 222b jest publikowana i aktualizowana na stronie internetowej Towarzystwa www.millenniumtfi.pl po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego, w zakładce ”DOKUMENTY” - Informacje dodatkowe”.

W przypadku wprowadzenia jakichkolwiek nowych ustaleń dotyczących zarządzania płynnością, w szczególności w przypadku ustanowienia rozwiązań, które są przedmiotem specjalnych ustaleń i mogą mieć wpływ na prawa inwestorów, informacja będzie aktualizowana bezzwłocznie.”
10. Pkt 18 otrzymał następujące brzmienie: „Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia SFTR znajdują się w Prospekcie Rozdział 6 „Informacje dodatkowe” pkt 7 i 8.”

Informacja do sprawozdania rocznego AFI

Millennium

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 7) Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje:

- 1) Liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 37 osób fizycznych, co stanowiło 29,2 pełnych etatów.
- 2) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 4 515 483,01 złotych.
- 3) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 700 115,66 złotych.
- 4) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 3 036 497,90 złotych.
- 5) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom, o których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 428 065,00 złotych.
- 6) Towarzystwo nie wypłacało wynagrodzenia dodatkowego ze środków Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego.

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31-12-2019

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	-
Odsetek zarządzanych aktywów	-

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	-

Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31-12-2019

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 01-01-2019 do 31-12-2019			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-