

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351 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 2020 r., o łącznej wartości 2 538 731 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 658 281 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 24 502 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 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

Aneta Skrodzka-Książek

Dyrektor Zarządzający Departament Księgowości i Wyceny Funduszy ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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. z 2018 r. poz. 1355 z późniejszymi zmianami) (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 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.

Przegląd połączonych sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi 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).

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 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 roku, a w przypadku połączonego rachunku wyniku z operacji, jako dane porównywalne zaprezentowano dane z zatwierdzonego połączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2020 roku oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, które zostały sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań 6 Subfunduszy wyodrębnionych na dzień 30 czerwca 2020 roku 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.

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

Zgodnie z par. 106 ust. 1 Statutu Funduszu 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 Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz.

W okresie sprawozdawczym wystąpiła epidemia koronawirusa Covid-19, która od pierwszego kwartału 2020 r. rozprzestrzeniła się na całym świecie. Szczególnie w początkowej fazie miała ona ogromny wpływ na zachowanie wszystkich rynków finansowych, a nad gospodarką światową pojawiło się widmo głębokiej recesji. Niepewność dotycząca skali recesji doprowadziła do dużego wzrostu awersji inwestorów do ryzyka, a w konsekwencji do niespotykanej, jak do tej pory, skali spadku cen ryzykownych aktywów takich jak akcje, obligacje korporacyjne, a także papiery skarbowe emitowane przez kraje zaliczane do rynków wschodzących. Powyższe okoliczności miały znaczący wpływ na negatywne wyniki Subfunduszy wydzielonych w Funduszu w pierwszym kwartale 2020 r. i przyczyniły się do znaczących umorzeń jednostek uczestnictwa. Po okresie wyjątkowo negatywnego wpływu pandemii na wyceny aktywów nastąpiło uspokojenie sytuacji na rynkach finansowych, a następnie wzrosty cen wielu aktywów oraz znaczące nabycia jednostek uczestnictwa w Funduszu.

W związku ze zmianami cen instrumentów będących składnikami portfela aktywów Funduszu, a także zwiększonymi odkupieniami jednostek uczestnictwa, szczególnie nasilonymi w drugiej połowie marca, wartość aktywów netto Funduszu w okresie sprawozdawczym zmieniła się następująco:

- | | |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| – wartość aktywów netto na 31 grudnia 2019 r. | 3 108 295 tys. zł |
| – wartość aktywów netto na 31 marca 2020 r. | 2 558 183 tys. zł |
| – wartość aktywów netto na 30 czerwca 2020 r. | 2 658 281 tys. zł |

Mając na uwadze wskazaną powyżej skalę odkupień oraz, że na dzień podpisania sprawozdania obserwowana skala odkupień wróciła do poziomu sprzed wystąpienia epidemii, ponadto wystąpiły duże nabycia jednostek uczestnictwa, jak również fakt, iż poszczególne Subfundusze wydzielone w Funduszu stanowią komplementarną ofertę różnorodnych strategii inwestycyjnych wchodzących w skład oferowanych planów oszczędnościowych, będących przedmiotem systematycznych nabyć w ramach tych planów, Towarzystwo nie widzi na moment podpisania sprawozdania zagrożenia dla kontynuacji

działalności Funduszu, ani nie przewiduje jego likwidacji. Zdaniem Zarządu Towarzystwa Fundusz jest zdolny do terminowego wypełniania zobowiązań i dokonywania rozliczeń z uczestnikami. Pozostaje niepewność co do dalszego rozwoju pandemii i jej wpływu na zachowanie się rynków finansowych w przyszłości, jednakże Zarząd Towarzystwa nie jest w stanie ocenić tego wpływu w kolejnych okresach.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2020			31-12-2019		
	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	223 946	293 057	10,89%	255 650	337 275	10,76%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	2 713	3 048	0,11%	4 012	4 229	0,13%
Listy zastawne	144 163	144 311	5,36%	217 076	217 414	6,94%
Dłużne papiery wartościowe	1 858 558	1 896 594	70,46%	2 092 915	2 114 742	67,47%
Instrumenty pochodne	-	-8 231	-0,31%	-	9 278	0,30%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	196 854	209 952	7,80%	229 740	242 316	7,73%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 426 234	2 538 731	94,31%	2 799 393	2 925 254	93,33%

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

II. BILANS

POŁĄCZONY BILANS	30-06-2020	31-12-2019
I. Aktywa	2 691 900	3 134 293
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	118 002	193 384
2) Należności	25 781	13 149
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 598 615	1 740 415
- dłużne papiery wartościowe	1 262 976	1 348 767
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	949 502	1 187 345
- dłużne papiery wartościowe	633 618	765 975
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	33 619	25 998
1) Zobowiązania własne subfunduszy	33 619	25 998
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	2 658 281	3 108 295
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	2 865 048	3 290 560
1) Kapitał wpłacony	20 718 036	20 211 341
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-17 852 988	-16 920 781
V. Dochody zatrzymane	-291 514	-279 806
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	250 597	236 024
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-542 111	-515 830
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	84 747	97 541
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 658 281	3 108 295

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019	01-01-2019 - 30-06-2019
I. Przychody z lokat	38 094	64 062	35 933
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 163	8 549	2 883
Przychody odsetkowe	27 354	55 214	33 050
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	9 569	299	-
Pozostałe	8	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	23 521	51 732	26 617
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	21 163	46 191	22 035
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	832	1 584	749
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	389	701	350
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	1 109	2 087	970
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	1 133	2 478
Pozostałe	28	36	35
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	1	1
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	23 521	51 731	26 616
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	14 573	12 331	9 317
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-39 075	47 702	43 205
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-26 281	8 993	4 063
- z tytułu różnic kursowych	17 906	14 522	7 018
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-12 794	38 709	39 142
- z tytułu różnic kursowych	26 915	-12 006	-10 867
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-24 502	60 033	52 522

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2020 - 30-06-2020	01-01-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 108 295	2 470 818
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-24 502	60 033
a) przychody z lokat netto	14 573	12 331
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-26 281	8 993
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-12 794	38 709
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-24 502	60 033
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)	-425 512	577 444
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	506 695	1 491 397
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-932 207	-913 953
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-450 014	637 477
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 658 281	3 108 295
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 799 528	2 891 270

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.