

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 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 półroczne 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 30 czerwca 2021 r., o łącznej wartości 1 382 529 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 604 951 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 32 022 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 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) (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 Korporacyjnych,
2. Subfundusz Absolute Return,
3. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu,
4. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych,
5. Subfundusz Globalny Akcji,
6. 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.

Przegląd połączonego 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2021 roku w ramach Funduszu, tj.:
 - Subfundusz Globalny Akcji,
 - Subfundusz Absolute Return,
 - Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu,
 - Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych,
 - Subfundusz Obligacji Korporacyjnych
 - Subfundusz Konserwatywny
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacja o wpływie zmian 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.

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru dźwigni finansowej AFI zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. Towarzystwo dokonuje pomiaru ekspozycji Alternatywnych Funduszy Inwestycyjnych metodą brutto i metodą zaangażowania oraz pomiaru dźwigni finansowej.

Do obliczenia ekspozycji AFI metodą zaangażowania towarzystwo stosuje szczegółowe uzgodnienia dotyczące zabezpieczenia. Zasady stosowane zgodnie z przyjętą procedurą dla następujących instrumentów pochodnych: kontrakt terminowy futures na indeks, walutowy kontrakt terminowy forward. Szczegółowe dane odnośnie ekspozycji AFI są dostępne w sprawozdaniach jednostkowych subfunduszy.

W dniu 31.12.2020 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia stosowane zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych powinny zostać dostosowane do dnia wskazanego w przepisach tj. 1 lipca 2021 r.

Na podstawie poniższego zapisu:

„§ 4. 2. W przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. są sporządzane zgodnie z przepisami rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem.”

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi od 1 lipca 2021 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu byłaby niższa od tej zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym o kwotę 887 TPLN ze względu na niższą wycenę dłużnych papierów wartościowych w portfelu uzyskaną w wyniku zastosowania wyceny modelowej, a nie jak dotychczas wyceny w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

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

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			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	38 764	47 926	2,89%	10 757	14 675	1,16%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	612	682	0,05%
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	43 261	43 269	2,61%	53 796	53 808	4,26%
Dłużne papiery wartościowe	443 843	402 291	24,30%	409 413	370 144	29,29%
Instrumenty pochodne	-	-37 662	-2,27%	-	-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	860 469	926 705	55,97%	610 522	676 715	53,55%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 386 337	1 382 529	83,50%	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	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	1 655 661	1 263 748
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227 450	145 519
2) Należności	7 197	279
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	135 865	222 893
- dłużne papiery wartościowe	70 996	50 813
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 285 149	895 057
- dłużne papiery wartościowe	331 295	319 331
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	50 710	44 033
1) Zobowiązania własne subfunduszy	50 710	44 033
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	1 604 951	1 219 715
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 415 319	1 062 105
1) Kapitał wpłacony	7 440 309	6 925 181
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 024 990	-5 863 076
V. Dochody zatrzymane	205 994	167 464
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	91 893	94 864
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	114 101	72 600
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-16 362	-9 854
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 604 951	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	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 31-12-2020	01-01-2020 - 30-06-2020
I. Przychody z lokat	13 162	36 252	23 613
Dywidendy i inne udziały w zyskach	908	462	208
Przychody odsetkowe	4 818	15 121	10 360
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	4 755	20 664	13 041
Pozostałe	2 681	5	4
II. Koszty funduszu/subfunduszu	16 133	27 937	13 607
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12 522	22 238	10 962
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	245	510	265
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	357	502	246
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	2 801	4 588	2 017
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	208	95	112
Pozostałe	-	4	5
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	16 133	27 937	13 607
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 971	8 315	10 006
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	34 993	-4 974	-57 747
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	41 501	-2 185	-40 433
- z tytułu różnic kursowych	4 456	27 607	23 923
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-6 508	-2 789	-17 314
- z tytułu różnic kursowych	975	5 673	22 379
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	32 022	3 341	-47 741

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	01-01-2021 - 30-06-2021	01-01-2020 - 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	32 022	3 341
a) przychody z lokat netto	-2 971	8 315
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	41 501	-2 185
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-6 508	-2 789
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	32 022	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)	353 214	-194 991
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	515 128	449 307
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-161 914	-644 298
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	385 236	-191 650
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 604 951	1 219 715
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 377 221	1 182 871

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.