

**PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**MILLENNIUM FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO**

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 30 czerwca 2022 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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r., o łącznej wartości 2 278 013 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 360 202 tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie -217 703 tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 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 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 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

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej 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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2022 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 2021 roku za pół roku obrotowego kończące się 30 czerwca 2021 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.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2022 roku

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

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2022-06-30			2021-12-31		
	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	255 583	298 895	12,55%	302 316	448 080	14,30%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	187 996	188 358	7,91%	164 685	164 158	5,24%
Dłużne papiery wartościowe	1 833 727	1 663 734	69,84%	2 095 793	2 034 606	64,91%
Instrumenty pochodne	-	6 126	0,26%	-	19 185	0,61%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	124 008	120 900	5,07%	223 523	235 106	7,50%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 401 314	2 278 013	95,63%	2 786 317	2 901 135	92,56%

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

II. BILANS

na dzień 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2022-06-30	2021-12-31
I. Aktywa	2 382 300	3 134 392
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 479	210 645
2. Należności	8 462	2 036
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	18 038
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 364 039	1 464 785
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	916 320	1 438 888
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	22 098	43 115
1) Zobowiązania własne subfunduszy	22 098	43 115
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	2 360 202	3 091 277
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	2 733 872	3 247 244
1. Kapitał wpłacony	23 291 260	23 014 076
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-20 557 388	-19 766 832
V. Dochody zatrzymane	-215 707	-237 513
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	283 194	257 217
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-498 901	-494 730
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-157 963	81 546
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 360 202	3 091 277

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-12-31	2021-01-01 - 2021-06-30
I. Przychody z lokat	43 906	52 827	20 166
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 370	10 072	3 952
Przychody odsetkowe	26 176	31 879	15 223
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	13 352	7 153	499
Pozostałe	8	3 723	492
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	17 929	47 121	24 957
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15 335	41 500	19 996
- stała część wynagrodzenia	15 335	41 500	19 996
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	852	1 955	959
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	604	1 265	631
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	1 135	2 401	1 371
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	2 000
Pozostałe	3	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	17 929	47 121	24 957
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	25 977	5 706	-4 791
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-243 680	-29 265	53 994
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 171	11 897	38 850
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-239 509	-41 162	15 144
- z tytułu różnic kursowych	-4 816	4 505	-6 900
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-217 703	-23 559	49 203
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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2022-01-01 - 2022-06-30	2021-01-01 - 2021-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 091 277	3 326 492
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-217 703	-23 559
a) przychody z lokat netto	25 977	5 706
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 171	11 897
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-239 509	-41 162
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-217 703	-23 559
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:	-513 372	-211 656
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	277 184	1 271 388
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-790 556	-1 483 044
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-731 075	-235 215
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 360 202	3 091 277
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 686 002	3 503 013

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