

# **PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **MILLENNIUM SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

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

Warszawa, dn. 29 sierpnia 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 Specjalistycznego 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 1 112 713 tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 282 342 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 82 713 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 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. 2023 poz. 681 z późn. zm.) (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 Globalnych,
2. Subfundusz Multistrategia,
3. Subfundusz Plan Wyważony,
4. Subfundusz Top Sectors,
5. Subfundusz Plan Aktywny,
6. Subfundusz Plan Spokojny.

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 funduszu zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Deloitte Audyt 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.

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

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 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 30 czerwca 2023 roku oraz dane, które zostały sporządzone na podstawie jednostkowych sprawozdań 6 Subfunduszy wyodrębnionych na dzień 30 czerwca 2022 roku w ramach Funduszu, tj.:

- Subfundusz Plan Aktywny,
- Subfundusz Multistrategia,
- Subfundusz Plan Wyważony,
- Subfundusz Top Sectors,
- Subfundusz Obligacji Globalnych,
- Subfundusz Plan Spokojny.

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 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 przewidzieć się 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	54 152	65 532	4,86%	54 480	54 254	4,05%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	10 000	10 004	0,74%	504	505	0,04%
Dłużne papiery wartościowe	129 464	109 579	8,12%	211 213	182 641	13,63%
Instrumenty pochodne	-	17 965	1,33%	-	56 062	4,18%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	931 915	909 633	67,44%	898 164	886 584	66,15%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>1 125 531</b>	<b>1 112 713</b>	<b>82,49%</b>	<b>1 164 361</b>	<b>1 180 046</b>	<b>88,05%</b>

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)

<b>POŁĄCZONY BILANS</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 348 797</b>	<b>1 340 189</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	197 919	140 750
2. Należności	21 635	1 204
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	198 467	167 629
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	930 776	1 030 606
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>66 455</b>	<b>79 899</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	66 455	79 899
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 282 342</b>	<b>1 260 290</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 169 704</b>	<b>1 230 365</b>
1. Kapitał wpłacony	8 678 166	8 562 568
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-7 508 462	-7 332 203
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>159 072</b>	<b>46 261</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	82 539	92 397
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	76 533	-46 136
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>-46 434</b>	<b>-16 336</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 282 342</b>	<b>1 260 290</b>

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
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>7 056</b>	<b>33 570</b>	<b>24 322</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 888	3 931	2 066
Przychody odsetkowe	5 164	19 778	8 067
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	9 844	14 177
Pozostałe	4	17	12
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>16 917</b>	<b>33 305</b>	<b>21 042</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10 961	25 974	14 727
- stała część wynagrodzenia	10 961	25 974	14 727
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	251	530	276
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	470	924	479
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	861	3 524	1 737
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	4 374	2 353	3 823
Pozostałe	-	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>16 914</b>	<b>33 305</b>	<b>21 042</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-9 858</b>	<b>265</b>	<b>3 280</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>92 571</b>	<b>-177 059</b>	<b>-222 067</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	122 669	-77 300	-71 133
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-30 098	-99 759	-150 934
- z tytułu różnic kursowych	-75 075	-8 102	50 188
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>82 713</b>	<b>-176 794</b>	<b>-218 787</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	1 260 290	2 089 613
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	82 713	-176 794
a) przychody z lokat netto	-9 858	265
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	122 669	-77 300
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-30 098	-99 759
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	82 713	-176 794
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:	-60 661	-652 529
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	115 598	229 586
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-176 259	-882 115
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	22 052	-829 323
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 282 342	1 260 290
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 276 758	1 535 814

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