

Szanowni Państwo,

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prezentuje Państwu połączone sprawozdanie finansowe Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz jednostkowe sprawozdania Subfunduszy wydzielonych w ramach Millennium SFIO, za okres sprawozdawczy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie przedstawia wyniki działalności Funduszu oraz Subfunduszy uzyskane w okresie sprawozdawczym. Towarzystwo zarządza Funduszem zgodnie z polityką inwestycyjną przyjętą dla poszczególnych Subfunduszy. W ramach procesu zarządzania Towarzystwo podejmowało decyzje i działania mające na celu uzyskanie przez Subfundusze jak najlepszych wyników inwestycyjnych. Jednak głównym czynnikiem wpływającym na stopy zwrotu z inwestycji osiągnięte przez poszczególne Subfundusze była sytuacja na rynkach instrumentów finansowych będących przedmiotem inwestycji. Dla lepszego zobrazowania, jak czynniki rynkowe wpływały na wyniki inwestowania, przedstawiamy Państwu najważniejsze wydarzenia mające miejsce w 2024 roku na rynkach, na których Fundusz lokował posiadane środki.

W 2024 roku główne banki centralne rozpoczęły proces luzowania polityki pieniężnej. Zarówno FOMC jak również EBC zdecydowały o obniżeniu stóp procentowych łącznie o 100 p.b. w drugiej połowie roku. Pomimo łagodniejszego nastawienia głównych banków centralnych, zwycięstwo D. Trumpa w wyborach prezydenckich w Stanach Zjednoczonych pogorszyło nastroje na globalnych rynkach obligacji, wzbudzając obawy o wzrost inflacji na świecie i doprowadzając do wzrostów rentowności obligacji rynków bazowych.

W Polsce Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie przez cały 2024 rok. Restrykcyjna polityka pieniężna NBP w połączeniu z rosnącymi rentownościami obligacji bazowych doprowadziły do wzrostu rentowności również na lokalnym rynku obligacji skarbowych. W rezultacie, wyniki funduszy dłużnych w 2024 roku były pozytywne jednak różniły się w zależności od przyjętej strategii oraz ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

Główne światowe rynki akcji 2024 rok zakończyły kolejnymi spektakularnymi, dwucyfrowymi wzrostami indeksów akcji. Wzrosty cen akcji wspierane były zyskami i rozwojem spółek z obszarów sztucznej inteligencji, siłą amerykańskiej gospodarki, gołębią polityką monetarną najważniejszych banków centralnych, a także spadkami ryzyk geopolitycznych.

Polski rynek akcji wyróżniał się negatywnie na tle rynków rozwiniętych w 2024 roku. W ciągu roku indeks szerokiego rynku (WIG) zyskał 1,42%. Słabość była widoczna szczególnie w drugiej połowie roku. Było to związane z wyborami w Stanach Zjednoczonych i obawami co do polityki nowego prezydenta. Główna uwaga była skupiona na możliwości wprowadzenia ceł oraz dalszych kroków odnośnie wojny w Ukrainie. W drugiej połowie roku spółki największe zachowywały się słabiej od firm małych i średnich.

Wyniki inwestycyjne subfunduszy zarządzanych przez Millennium TFI odzwierciedlały zmiany zachodzące na rynkach finansowych. Stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszy wchodzących w skład Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, liczone od ostatniego dnia wyceny w roku 2023 do ostatniego dnia wyceny w roku 2024, ukształtowały się następująco:

• Millennium SFIO Subfundusz Plan Spokojny	3,52%
• Millennium SFIO Subfundusz Obligacji Globalnych	3,64%
• Millennium SFIO Subfundusz Plan Wyważony	6,17%
• Millennium SFIO Subfundusz Multistrategia	8,16%
• Millennium SFIO Subfundusz Top Sektors	13,84%
• Millennium SFIO Subfundusz Plan Aktywny	17,64%

W 2024 roku wartość aktywów zgromadzonych w funduszach inwestycyjnych wzrosła o ok. 18%, z poziomu 320,2 mld złotych do poziomu 379,3 mld złotych. Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych zakończyło rok z aktywami zarządzanych funduszy na poziomie 7 608 mln złotych. W 2024 roku fundusze Millennium odnotowały wzrost aktywów na łączną wartość 2 350 mln złotych (ok.45%). W całym roku Towarzystwo odnotowało nabycia jednostek uczestnictwa zarządzanych funduszy o wartości około 3 203,3 mln złotych, natomiast wartość odkupień wyniosła około 1 166,7 mln złotych. Saldo było zatem dodatnie i wyniosło 2 036,6 mln złotych.

Udział Millennium TFI w całym polskim rynku funduszy inwestycyjnych wyniósł na koniec 2024 roku 2,01%, zaś biorąc pod uwagę wyłącznie fundusze kategorii, w której fundusze Towarzystwa są oferowane, czyli fundusze niededykowane, udział Towarzystwa wyniósł 3,00%. Łączna liczba uczestników funduszy Millennium wzrosła w 2024 roku ze 156 tysięcy do 183 tysięcy.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zmienił liczby wyodrębnionych w jego składzie Subfunduszy. Stosowne komunikaty i informacje o działalności Towarzystwa oraz zarządzanych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych w omawianym okresie znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa: www.millenniumtfi.pl

Prezentując niniejszy list pragniemy zapewnić, że podejmujemy starania, aby Fundusze Millennium osiągały możliwe najlepsze, satysfakcjonujące Państwa wyniki. Zwracamy też uwagę, aby wielkość podejmowanego ryzyka nie odbiegała znacząco od poziomu właściwego dla danego rodzaju subfunduszu.

Dziękując za okazane zaufanie, życzymy Państwu udanych decyzji inwestycyjnych.

Pozostając z wyrazami szacunku,

Robert Borecki
Prezes Zarządu

Krzysztof Kamiński
Członek Zarządu

Dariusz Zawadzki
Członek Zarządu