

**SPRAWOZDANIE ROCZNE  
ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO**

**Millennium  
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 222d ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2024 poz. 1034, z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia sprawozdanie roczne alternatywnego funduszu inwestycyjnego, Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składają się:

1. Bilans Funduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 828 101 tys. zł,
2. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 97 864 tys. zł,
3. Opis istotnych zmian informacji wymienionych w informacji dla klienta AFI, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 5,
4. Informację o liczbie pracowników i wynagrodzeniach, zgodny z art. 222d ust. 4 pkt 7,
5. Informacja zgodna z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012,
6. Sprawozdanie z działalności Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, zgodne z art. 222d ust. 4 pkt 4,
7. Oświadczenie, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych w zw. z art. 50 Rozporządzenia (UE) 2019/2088,
8. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, do którego załączone są:
  - 1) Sprawozdanie Finansowe Funduszu,
  - 2) List to uczestników Funduszu,
  - 3) Oświadczenie Depozytariusza.

---

**Robert Borecki**

Prezes Zarządu

---

**Krzysztof Kamiński**

Członek Zarządu

---

**Dariusz Zawadzki**

Członek Zarządu

# I. BILANS

POŁĄCZONY BILANS	2024-12-31	2023-12-31
<b>I. Aktywa</b>	<b>1 872 401</b>	<b>1 372 716</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 577	178 349
2. Należności	26 533	2 227
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	392 426	192 631
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 339 865	999 509
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>44 300</b>	<b>58 282</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	44 300	58 282
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>1 828 101</b>	<b>1 314 434</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>1 550 921</b>	<b>1 135 118</b>
1. Kapitał wpłacony	9 693 541	8 820 353
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8 142 620	-7 685 235
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>212 282</b>	<b>186 252</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	81 878	83 201
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	130 404	103 051
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>64 898</b>	<b>-6 936</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1 828 101</b>	<b>1 314 434</b>

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

## II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2024 do 31-12-2024	od 01-01-2023 do 31-12-2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>35 207</b>	<b>20 457</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	5 154	4 765
Przychody odsetkowe	19 711	12 734
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	9 597	2 945
Pozostałe	745	13
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>36 537</b>	<b>29 662</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	27 161	22 078
- stała część wynagrodzenia	27 161	22 078
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	533	508
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	955	916
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	4 872	2 204
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	3 008	3 955
Pozostałe	8	1
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>36 530</b>	<b>29 653</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-1 323</b>	<b>-9 196</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>99 187</b>	<b>158 587</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 353	149 187
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	71 834	9 400
- z tytułu różnic kursowych	58 305	-110 510
<b>VII. Wynik z operacji (V+-VI)</b>	<b>97 864</b>	<b>149 391</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

**Opis istotnych zmian informacji  
wymienionych w informacji dla klienta AFI**

**Millennium**

**Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 5 Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje, iż w trakcie roku obrotowego, Towarzystwo wprowadziło następujące istotne zmiany w treści informacji dla klientów Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego:

— w dniu 10 stycznia 2024 roku:

- 1) Na stronie tytułowej datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta, zastępuje się datą „11 stycznia 2024 r.”;
- 2) W pkt 2) zmienia się informację dotyczącą Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu w ten sposób, że wskazuje się jako ten podmiot:  
„Deloitte Assurance sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II, 00-133 Warszawa.”.

— w dniu 29 maja 2024 roku:

- 1) Na stronie tytułowej datę sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego Informacji dla Klienta, tj. datę „11 stycznia 2024 r.”, zastępuje się datą „29 maja 2024 r.”;
- 2) W pkt 2) zmienia się informację dotyczącą Podmiotu zarządzającego Funduszem w zakresie jego adresu, w ten sposób, że wskazuje się jako adres tego podmiotu:  
„ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa”;
- 3) W pkt 2) zmienia się informację dotyczącą Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu w ten sposób, że wskazuje się jako ten podmiot:  
„Deloitte Assurance Polska sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II, 00-133 Warszawa.”.

**Informacja do sprawozdania rocznego AFI**  
**Millennium**  
**Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku**

Zgodnie z wymaganiem art. 222d ust. 4 pkt 7) Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 roku Towarzystwo informuje:

- 1) Liczba pracowników Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 41 osób fizycznych (35,18 etatów).
- 2) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 7 336 510,81 złotych.
- 3) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom w okresie sprawozdawczym wyniosło 1 099 035,28 złotych.
- 4) Wynagrodzenie stałe wypłacone pracownikom, których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 4 726 872,27 złotych.
- 5) Wynagrodzenie zmienne wypłacone pracownikom, o których mowa w art. 47a ust. 1, w okresie sprawozdawczym wyniosło 721 497,69 złotych.
- 6) Towarzystwo nie wypłacało wynagrodzenia dodatkowego ze środków Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego.

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31.12.2024

#### Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	-
Odsetek zarządzanych aktywów	-

#### Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	-

#### Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

<b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów</b>	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
<b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno</b>	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 31.12.2024

**Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:**

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

**Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

**Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:**

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

**Dane dotyczące rentowności i kosztów:**

	od 01.01.2024 do 31.12.2024			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
<b>Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:</b>				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
<b>Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:</b>	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-



**Oświadczenie, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych w zw. z art. 50 Rozporządzenia (UE) 2019/2088**

Oświadczamy, że w załącznikach nr 1-3 do niniejszego sprawozdania znajdują się informacje na temat aspektów środowiskowych lub społecznych Subfunduszu Plan Aktywny, Subfunduszu Plan Spokojny i Subfunduszu Plan Wyważony opracowane zgodnie z załącznikiem IV do RTS.