

ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium PPK Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjny Otwarty

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku

Warszawa, dn. 7 kwietnia 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 roczne połączone sprawozdanie Millennium PPK Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjny Otwarty Subfunduszu Emerytura 2025, na które składa się:

1. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r., o łącznej wartości 20 135 tys. zł.
2. Połączony bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 20 551 tys. zł.
3. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 2 313 tys. zł.
4. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

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 ROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Subfundusz Emerytura 2025 (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej zwany Funduszem). Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 95, z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych dnia 8 lutego 2019 roku pod numerem RFI 1626.

W ramach Millennium PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Emerytura 2025,
2. Subfundusz Emerytura 2030,
3. Subfundusz Emerytura 2035,
4. Subfundusz Emerytura 2040,
5. Subfundusz Emerytura 2045,
6. Subfundusz Emerytura 2050,
7. Subfundusz Emerytura 2055,
8. Subfundusz Emerytura 2060.

Subfundusz i Fundusz 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, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz 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

Badanie połączonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dokonała firma Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 22.

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 Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu oraz wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

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.

Zgodnie z art. 92 ust. 1 Ustawy wartość aktywów netto funduszu inwestycyjnego otwartego nie może być niższa niż 2 000 000 zł. W dnia 6 grudnia 2019 roku, dniu otwarcia ksiąg Funduszu dla pierwszych Subfunduszy w Millennium PPK SFIO wartość aktywów netto wyniosła 705,92 złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku przekroczenie limitu utrzymywało się, wartość aktywów wyniosła 1 295 184,84 złotych. Dostosowanie do wymaganego minimalnego limitu nastąpiło dnia 16 stycznia 2020 roku, a wartość aktywów netto wyniosła w tym dniu 2 641 694,42 złotych.

Zgodnie z Ustawą z dnia 4 października 2018 r. o Pracowniczych Planach Kapitałowych subfundusze mają czas do 29 maja 2020 r. na dostosowanie wszystkich przekroczeń limitów inwestycyjnych wynikających z przepisów prawa.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2020 roku.

Kontynuowanie działalności przez Fundusz i Subfundusze oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Subfunduszu

Zgodnie z par. 101 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.

Zwięzły opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu został zaprezentowany we Wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania finansowego. Pełna treść polityki inwestycyjnej zapisana jest w prospekcie informacyjnym, który dostępny jest na stronie internetowej Millennium TFI S.A.

Podobnie jak niemal w każdym innym aspekcie życia, pandemia wywarła również ogromny wpływ na rynki finansowe. Pierwsze wzmianki o wirusie COVID - 19 pojawiły się już w styczniu, co wywołało pierwsze obawy o możliwość dalszego rozprzestrzeniania się wirusa. W kolejnych tygodniach, w dużej części świata gwałtownie rosła liczba zakażonych na wirusa COVID-19, zamykały się kolejne gospodarki, co spowodowało gwałtowną wyprzedaż na globalnych rynkach. W pierwszym kwartale każdy z głównych indeksów giełdowych spadł znacząco poniżej poziomów z 2019 roku. Dopiero silna odpowiedź ze strony głównych banków centralnych pozwoliła na uspokojenie sytuacji w kwietniu, który okazał się najlepszym miesiącem na rynkach finansowych od 1987 roku. Kolejne tygodnie przyniosły krótkotrwałe spowolnienie liczby nowych zakażeń oraz szanse na szybkie opracowanie szczepionki co stanowiło dla inwestorów wystarczającą zachętę do pozostania na rynku. W kolejnych miesiącach pomimo ponownego wzrostu liczby zgłoszonych przypadków zachorowań i zgonów na COVID-19, historycznie wysokiej liczbie wniosków o zasiłek dla bezrobotnych w Stanach Zjednoczonych, opóźnień w opracowaniu długo oczekiwanej szczepionki, inwestorzy mieli nadzieję, że gospodarka wyjdzie na prostą, a wirus zostanie opanowany. Czynniki te, w połączeniu z niskimi stopami procentowymi, sprawiły, że aktywa ryzykowne nadal były opłacalnym wyborem.

Ponadto pod koniec roku pojawiły się pewne pozytywne wiadomości, takie jak opracowanie i wstępne rozpowszechnienie szczepionki COVID-19 czy np. wprowadzony w Stanach Zjednoczonych pakiet stymulacyjny wart około 900 miliardów dolarów. Przełożyło się to na bardzo dobry czwarty kwartał, gdzie większość indeksów giełdowych odnotowała dwucyfrowe stopy zwrotu.

Mając na uwadze wskazaną powyżej skalę zmian sytuacji rynkowej i skalę przeceny aktywów oraz charakter subfunduszu zdefiniowanej daty, jakim jest Subfundusz, Towarzystwo nie widzi na moment podpisania sprawozdania zagrożenia dla kontynuacji działalności Subfunduszu, ani nie przewiduje jego likwidacji. Zdaniem Zarządu Towarzystwa Subfundusz jest zdolny do terminowego wypełniania zobowiązań i dokonywania rozliczeń z uczestnikami. Pozostaje niepewność co do dalszego rozwoju pandemii i jej wpływu na zachowanie się rynków finansowych w przyszłości, jednakże Zarząd Towarzystwa nie jest w stanie ocenić tego wpływu w kolejnych okresach.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

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

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2020			31.12.2019		
	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	7 251	8 893	43,20%	559	567	46,17%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	8 128	8 325	40,44%	404	404	32,90%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 506	2 917	14,17%	183	185	15,07%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	17 885	20 135	97,81%	1 146	1 156	94,14%

II. BILANS

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

POŁĄCZONY BILANS	31.12.2020	31.12.2019
I. Aktywa	20 584	1 228
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	444	72
2) Należności	5	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	17 218	971
- dłużne papiery wartościowe	8 325	404
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 917	185
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	33	9
1) Zobowiązania własne subfunduszy	33	9
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	20 551	1 219
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	18 231	1 212
1) Kapitał wpłacony	18 648	1 212
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-417	-
V. Dochody zatrzymane	130	-
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	115	-
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15	-
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 190	7
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 551	1 219

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	01-01-2020 - 31-12-2020	08-02-2019 - 31-12-2019
I. Przychody z lokat	115	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	40	-
Przychody odsetkowe	75	-
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	60	-
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla depozytariusza	60	-
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	60	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	-	-
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	115	-
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 198	7
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	15	-
- z tytułu różnic kursowych	-	-
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 183	7
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+VI)	2 313	7

*) data wpisania Funduszu do RFI

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	01-01-2020 - 31-12-2020	08-02-2019 - 31-12-2019
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 219	-
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 313	7
a) przychody z lokat netto	115	-
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15	-
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 183	7
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 313	7
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)	17 019	1 212
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	17 436	1 212
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-417	-
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	19 332	1 219
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 551	1 219
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	10 582	880

*) data wpisania Funduszu do RFI

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.