

PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium PPK Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjny Otwarty

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku

Warszawa, dn. 30 sierpnia 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 półroczne połączone sprawozdanie Millennium PPK Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjny Otwarty Subfunduszu Emerytura 2025, na które składa się:

1. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., o łącznej wartości 37 321 tys. zł.
2. Połączony bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 38 306 tys. zł.
3. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 2 855 tys. zł.
4. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 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 PÓŁROCZNEGO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Millennium PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej zwany Funduszem) 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 2021 r., poz. 605) (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.

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 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 30 czerwca 2021 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 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.

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru dźwigni finansowej AFI zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. Towarzystwo dokonuje pomiaru ekspozycji Alternatywnych Funduszy Inwestycyjnych metodą brutto i metodą zaangażowania oraz pomiaru dźwigni finansowej.

Do obliczenia ekspozycji AFI metodą zaangażowania towarzystwo stosuje szczegółowe uzgodnienia dotyczące zabezpieczenia. Zasady stosowane zgodnie z przyjętą procedurą dla następujących instrumentów pochodnych: kontrakt terminowy futures na indeks, walutowy kontrakt terminowy forward. Szczegółowe dane odnośnie ekspozycji AFI są dostępne w sprawozdaniach jednostkowych subfunduszy.

W dniu 31.12.2020 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia stosowane zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych powinny zostać dostosowane do dnia wskazanego w przepisach tj. 1 lipca 2021 r.

Na podstawie poniższego zapisu:

„§ 4. 2. W przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. są sporządzane zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego w § 1, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania rozporządzenia zmieniającego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem.”

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi od 1 lipca 2021 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu byłaby wyższa od tej zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym o kwotę 26 TPLN ze względu na wyższą wycenę dłużnych papierów wartościowych w portfelu uzyskaną w wyniku zastosowania wyceny modelowej, a nie jak dotychczas wyceny w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

| SKŁADNIKI LOKAT | 30.06.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|--|--|---|---|--|---|---|
| | 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 | 12 808 | 16 489 | 42,77% | 7 251 | 8 893 | 43,20% |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - | - | - | - |
| Listy zastawne | - | - | - | - | - | - |
| Dłużne papiery wartościowe | 15 249 | 15 282 | 39,64% | 8 128 | 8 325 | 40,44% |
| Instrumenty pochodne | - | - | - | - | - | - |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 4 592 | 5 550 | 14,40% | 2 506 | 2 917 | 14,17% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 32 649 | 37 321 | 96,81% | 17 885 | 20 135 | 97,81% |

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

II. BILANS

| POŁĄCZONY BILANS | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Aktywa | 38 553 | 20 584 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 752 | 444 |
| 2) Należności | 480 | 5 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | - | - |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 29 882 | 17 218 |
| - dłużne papiery wartościowe | 13 393 | 8 325 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 7 439 | 2 917 |
| - dłużne papiery wartościowe | 1 889 | - |
| 6) Nieruchomości | - | - |
| 7) Pozostałe aktywa | - | - |
| II. Zobowiązania | 247 | 33 |
| 1) Zobowiązania własne subfunduszy | 247 | 33 |
| 2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu | - | - |
| III. Aktywa netto (I - II) | 38 306 | 20 551 |
| IV. Kapitał funduszu/subfunduszu | 33 131 | 18 231 |
| 1) Kapitał wpłacony | 34 695 | 18 648 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -1 564 | -417 |
| V. Dochody zatrzymane | 594 | 130 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 248 | 115 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 346 | 15 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 4 581 | 2 190 |
| VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 38 306 | 20 551 |

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

| POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | 01-01-2021 - 30-06-2021 | 01-01-2020 - 31-12-2020 | 01-01-2020 - 30-06-2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| I. Przychody z lokat | 190 | 115 | 34 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 114 | 40 | 11 |
| Przychody odsetkowe | 76 | 75 | 23 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | - | - | - |
| Pozostałe | - | - | - |
| II. Koszty funduszu/subfunduszu | 406 | 60 | - |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 55 | - | - |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - | - |
| Opłaty dla depozytariusza | 247 | 60 | - |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów | - | - | - |
| Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 104 | - | - |
| 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 | 349 | 60 | - |
| IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III) | 57 | - | - |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 133 | 115 | 34 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 2 722 | 2 198 | 506 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 331 | 15 | -5 |
| - z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 2 391 | 2 183 | 511 |
| - z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 2 855 | 2 313 | 540 |

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

| POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | 01-01-2021 - 30-06-2021 | 01-01-2020 - 31-12-2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 20 551 | 1 219 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy | 2 855 | 2 313 |
| a) przychody z lokat netto | 133 | 115 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 331 | 15 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 2 391 | 2 183 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 2 855 | 2 313 |
| 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) | 14 900 | 17 019 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału) | 16 047 | 17 436 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału) | -1 147 | -417 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | 17 755 | 19 332 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 38 306 | 20 551 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*) | 28 837 | 10 582 |

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.