

ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium PPK Specjalistyczny Funduszu Inwestycyjny Otwarty

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Warszawa, dn. 7 kwietnia 2022 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 2021 r., o łącznej wartości 56 166 tys. zł.
2. Połączony bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 58 183 tys. zł.
3. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 3 256 tys. zł.
4. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 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 ROCZNEGO 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 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,
9. Subfundusz Emerytura 2065.

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 2021 roku do 31 grudnia 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). Ponadto audytor przeprowadził przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego funduszu oraz sprawozdań finansowych subfunduszy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 r., sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

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.

MILLENNIUM PPK SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

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 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 31 grudnia 2021 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 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.

Inwazja Rosji na Ukrainę

Inwazja militarna Rosji na terytorium Ukrainy znacząco podniosła niepewność na rynkach finansowych i wzrost awersji do ryzyka wśród inwestorów. Pierwszy dzień ataku spowodował bardzo duży spadek cen akcji na giełdzie w Warszawie oraz umiarkowany spadek cen polskich obligacji. Kolejne dni przyniosły odreagowanie i stabilizację, co pozwoliło w dużej mierze na odrobienie strat przez rynki akcyjne. Dużo spokojniej zachowały się główne giełdy zachodnie, w tym USA, gdzie mogliśmy nawet obserwować niewielkie wzrosty głównych indeksów giełdowych. Sankcje nakładane na Rosję, wywołały gigantyczne przeceny akcji rosyjskich spółek oraz znaczące przeceny rosyjskich obligacji. Nie miało to jednak wpływu na wyceny jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Millennium TFI ze względu na brak rosyjskich aktywów w portfelach tych funduszy. Bezprecedensowy charakter ataku drugiej armii świata na trzeci pod względem wielkości kraj w Europie, utrudnia prognozowanie jego skutków ekonomicznych w średnim i długim terminie, tym bardziej, że nie wiadomo jak długo i w jakiej skali inwazja ta jeszcze potrwa. Należy jednak stwierdzić, że wprowadzone sankcje, z uwagi na ich skalę, oraz dotknięcie jednej z kluczowych gospodarek w skali świata, spowodują także negatywne konsekwencje dla całej gospodarki globalnej, w tym polskiej. Do spodziewanych największych reperkusji prawdopodobnie zaliczą się ponadprzeciętne wahania na rynkach finansowych oraz wzrost cen surowców energetycznych i produktów rolniczych, który przełoży się na istotny wzrost inflacji.

Reasumując wydarzenia te z pewnością będą miały wpływ na rynki finansowe, jednak na tym etapie nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wpływu na sytuację funduszy w przyszłości.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2021			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	21 205	25 597	43,91%	7 251	8 893	43,20%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	23 489	22 242	38,15%	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	6 718	8 327	14,28%	2 506	2 917	14,17%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	51 412	56 166	96,34%	17 885	20 135	97,81%

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

II. BILANS

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

POŁĄCZONY BILANS	2021-12-31	2020-12-31
I. Aktywa	58 299	20 584
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 020	444
2. Należności	113	5
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	46 214	17 218
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	9 952	2 917
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	116	33
1) Zobowiązania własne subfunduszy	116	33
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	58 183	20 551
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	52 607	18 231
1. Kapitał wpłacony	55 851	18 648
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 244	-417
V. Dochody zatrzymane	965	130
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	574	115
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	391	15
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 611	2 190
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	58 183	20 551

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	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
I. Przychody z lokat	611	115
Dywidendy i inne udziały w zyskach	404	40
Przychody odsetkowe	207	75
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	842	60
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	148	-
- stała część wynagrodzenia	148	-
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	590	60
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	104	-
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	690	60
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	152	-
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	459	115
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 797	2 198
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	376	15
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 421	2 183
- z tytułu różnic kursowych	-	-
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	3 256	2 313
VIII. Podatek dochodowy	-	-

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 551	1 219
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 256	2 313
a) przychody z lokat netto	459	115
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	376	15
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 421	2 183
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 256	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), w tym:	34 376	17 019
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	37 203	17 436
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-2 827	-417
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	37 632	19 332
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	58 183	20 551
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	39 153	10 544

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

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.