

# **PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **MILLENNIUM PPK SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**

**za okres**  
**od dnia 1 stycznia 2023 roku**  
**do dnia 30 czerwca 2023 roku**

Warszawa, dn. 29 sierpnia 2023 roku

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia półroczne połączone sprawozdanie Millennium PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r., o łącznej wartości 122 904 tys. zł.
2. Połączony bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 127 613 tys. zł.
3. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 12 486 tys. zł.
4. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

**Robert Borecki**

Prezes Zarządu

*/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/*

**Dariusz Zawadzki**

Członek Zarządu

*/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/*

**Krzysztof Kamiński**

Członek Zarządu

*/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/*

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**Marcin Ostrowski**

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

*/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/*

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

**Izabela Kalinowska**

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

*/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/*

MILLENNIUM PPK SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

# **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. 2023 poz. 681 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 2A, 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 2A (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 Consulting S.A., który posiada 100% akcji Towarzystwa.

## **Badanie połączonego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

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 2022 r., sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

## **Cel inwestycyjny Subfunduszu**

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie 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.

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 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2023 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.

# I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	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	43 159	50 066	39,15%	37 728	37 580	39,78%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	52 600	52 998	41,44%	39 330	37 284	39,47%
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	16 670	19 840	15,51%	14 112	14 786	15,65%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Suma:</b>	<b>112 429</b>	<b>122 904</b>	<b>96,10%</b>	<b>91 170</b>	<b>89 650</b>	<b>94,90%</b>

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

## II. BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	30.06.2023	31.12.2022
<b>I. Aktywa</b>	<b>127 895</b>	<b>94 466</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 839	4 559
2. Należności	152	257
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	103 683	72 765
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	19 221	16 885
6. Pozostałe aktywa	-	-
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>282</b>	<b>1 520</b>
1) Zobowiązania własne subfunduszy	282	1 520
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>127 613</b>	<b>92 946</b>
<b>IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>115 504</b>	<b>93 323</b>
1. Kapitał wpłacony	131 627	101 927
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-16 123	-8 604
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>2 383</b>	<b>1 650</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 396	2 447
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 013	-797
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>9 726</b>	<b>-2 027</b>
<b>VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>127 613</b>	<b>92 946</b>

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

### III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 383</b>	<b>2 147</b>	<b>623</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	235	1 019	269
Przychody odsetkowe	1 148	1 128	354
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>647</b>	<b>987</b>	<b>471</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	205	271	120
- stała część wynagrodzenia	205	271	120
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	437	713	350
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	1	1
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	3	2	-
Pozostałe	-	-	-
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>213</b>	<b>713</b>	<b>354</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>434</b>	<b>274</b>	<b>117</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>949</b>	<b>1 873</b>	<b>506</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>11 537</b>	<b>-7 826</b>	<b>-10 965</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-216	-1 188	-506
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	11 753	-6 638	-10 459
- z tytułu różnic kursowych	-30	-	-
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>12 486</b>	<b>-5 953</b>	<b>-10 459</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	92 946	58 183
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	12 486	-5 953
a) przychody z lokat netto	949	1 873
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-216	-1 188
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	11 753	-6 638
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	12 486	-5 953
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:	22 181	40 716
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	29 700	46 076
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-7 519	-5 360
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	34 667	34 763
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	127 613	92 946
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	109 532	71 523

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