

ROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MILLENNIUM PPK SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

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

Warszawa, dn. 31 marca 2025 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 roczne połączone sprawozdanie Millennium PPK Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r., o łącznej wartości 231 469 tys. zł.
2. Połączony bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 236 695 tys. zł.
3. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 8 760 tys. zł.
4. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

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

Aneta Skrodzka-Książek

Dyrektor Zarządzający Departamentu Księgowości i Wyceny Funduszy

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-/

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. 2024 poz. 1034 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 badaniu przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej Deloitte Assurance Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Deloitte, poza badaniem sprawozdań rocznych i przeglądem półrocznych sprawozdań finansowych funduszy zarządzanych przez Millennium TFI S.A. świadczyło usługę atestacyjną w zakresie oceny zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszy i subfunduszy opisanych – odpowiednio - w prospekcie informacyjnym, 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 (art. 22 ust. 1 pkt 12 i art. 220 ust. 1).

Ponadto Deloitte bada sprawozdania finansowe Millennium TFI S.A. i spółek nadrzędnych w grupie Banku Millennium S.A. oraz przeprowadza atestację systemu zarządzania ryzykiem w Millennium TFI S.A. (zgodnie z wymogami Ustawy: art. 48 ust. 2g).

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.

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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2024 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.

Wojna w Ukrainie, która w 2022 roku wywołała znaczący wzrost ryzyka na rynkach finansowych, w 2024 nie miała już zauważalnego wpływu na te rynki i na działalność Towarzystwa. Jednakże dopóki wojna w Ukrainie będzie trwała, będą istniały ryzyka dla rynków finansowych. W przypadku eskalacji tego konfliktu możliwe zagrożenia dla rynków finansowych to powrót do sytuacji z 2022 roku czyli destabilizacja rynków finansowych, surowcowych i walutowych, oraz spadek cen instrumentów finansowych wywołany wzrostem awersji inwestorów do ryzyka.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2024 roku

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

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2024			31-12-2023		
	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	72 362	85 342	35,97%	55 016	70 167	41,73%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	112 702	115 068	48,50%	64 603	66 794	39,72%
Instrumenty pochodne*	-	38	0,02%	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	21 341	31 021	13,08%	21 961	26 820	15,95%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	206 405	231 469	97,57%	141 580	163 781	97,40%

*W pozycji instrumenty pochodne w tabeli głównej wykazane są zarówno instrumenty o wycenie dodatniej i ujemnej. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

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

II. BILANS

na dzień 31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2024-12-31	2023-12-31
I. Aktywa	237 234	168 154
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 364	4 198
2. Należności	401	175
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	200 410	135 927
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	31 059	27 854
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	539	393
1) Zobowiązania własne subfunduszy	539	393
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	236 695	167 761
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	202 068	141 894
1. Kapitał wpłacony	241 595	164 311
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-39 527	-22 417
V. Dochody zatrzymane	11 150	4 366
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	12 853	5 793
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 703	-1 427
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	23 477	21 501
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	236 695	167 761

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 01-01-2024 do 31-12-2024	od 01-01-2023 do 31-12-2023
I. Przychody z lokat	8 394	4 304
Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 118	1 617
Przychody odsetkowe	4 276	2 687
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	1 637	1 302
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	788	483
- stała część wynagrodzenia	788	483
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	842	813
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	2
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	5	4
Pozostałe	2	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	303	344
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	1 334	958
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	7 060	3 346
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 700	22 898
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-276	-630
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 976	23 528
- z tytułu różnic kursowych	63	-42
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	8 760	26 244
VIII. Podatek dochodowy	-	-

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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 01-01-2024 do 31-12-2024	od 01-01-2023 do 31-12-2023
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	167 761	92 946
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8 760	26 244
a) przychody z lokat netto	7 060	3 346
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-276	-630
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 976	23 528
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 760	26 244
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:	60 174	48 571
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	77 284	62 384
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-17 110	-13 813
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	68 934	74 815
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	236 695	167 761
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	206 476	127 579

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