

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nasza opinia

Naszym zdaniem załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) Millennium Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych („Subfundusz”), wydzielonego z Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), zarządzanego przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”):

- * przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jego wyniku z operacji oraz zmian w aktywach netto za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- * jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Funduszu;

- * zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Subfunduszu, które zawiera:

- * zestawienie lokat oraz bilans na dzień 31 grudnia 2017 r.;

oraz sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 r.:

- * rachunek wyniku z operacji;
- * zestawienie zmian w aktywach netto;

wprowadzenie do sprawozdania finansowego, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) a także Rozporządzenia UE nr

537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić

podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Funduszu zgodnie z *Kodeksem etyki zawodowych księgowych* Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie

do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Funduszu zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Nasze podejście do badania

Podsumowanie

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Towarzystwa dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Istotność

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne

użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie z KSB i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wynik z operacji Subfunduszu zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Towarzystwa uważa za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego

istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Subfunduszu do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Subfunduszu, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania



działalności.

Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania

przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- * identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- * uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- * oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- * wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Towarzystwa zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Subfunduszu do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Subfundusz zaprzestanie kontynuacji działalności;
- * oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.



Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Agnieszka Accordi.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. Accordi'.

Agnieszka Accordi

Kluczowy Biegły Rewident

Numer w rejestrze 11665

Warszawa, 20 kwietnia 2018 r.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Millennium Specjalistycznego Funduszu
Inwestycyjnego Otwartego
Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

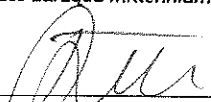
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395, z późniejszymi zmianami) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r., o łącznej wartości 2 209 288 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 244 685 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 61 370 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.



Robert Borecki
Prezes Zarządu Millennium TFI S.A.



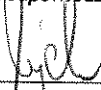
Dariusz Zawadzki
Członek Zarządu Millennium TFI S.A.



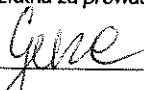
Krzysztof Kamiński
Członek Zarządu Millennium TFI S.A.



Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego



Paweł Sujecki
Prezes Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o..
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych



Emilia Guz
Członek Zarządu ProService Finteco Sp. z o.o..
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego 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 (tekst jedn.: Dz.U. 2018, poz. 56) (zwana dalej Ustawą).

Dnia 28 stycznia 2005 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała decyzję nr DFI/W/4033-22/1-1-672/05 zezwalającą na utworzenie Funduszu. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych dnia 10 lutego 2005 roku pod numerem RFI 182.

Do dnia 3 października 2013 roku Subfundusz działał pod nazwą Subfundusz BRIC.

W ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
2. Subfundusz Absolute Return,
3. Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu,
4. Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych,
5. Subfundusz Globalny Akcji,
6. Subfundusz Konserwatywny,

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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku dokonała firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

Subfundusz lokuje większość aktywów w dłużne papiery wartościowe, przy czym istotną część portfela stanowią instrumenty emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą. Udział obligacji skarbowych w portfelu Subfunduszu ma na celu przede wszystkim zapewnienie płynności portfela. Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych.

Ograniczenia inwestycyjne

Subfundusz lokuje od 60% do 100% aktywów w dłużne papiery wartościowe.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2017 roku.

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

Zgodnie ze Statutem 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 2 000 000 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz w dającej przewidzieć się przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Fundusz oraz Subfundusz.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa

Fundusz w ramach Subfunduszy oferuje Jednostki Uczestnictwa kategorii A lub Jednostki Uczestnictwa kategorii B. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A opłata manipulacyjna pobierana jest przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B opłata manipulacyjna pobierana jest przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. Ponadto w ramach IKE mogą być nabywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A, oferowane przez Fundusz w Subfunduszach. Szczegółowe informacje dotyczące wysokości pobieranych opłat manipulacyjnych są przedstawione w tabeli opłat. Jednostki Uczestnictwa mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, denominowanego w walucie polskiej.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

W tabeli głównej, tabelach uzupełniających oraz tabelach dodatkowych wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oraz listów zastawnych.

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2017		Procentowy udział w aktywach ogółem	31.12.2016		Procentowy udział w aktywach ogółem
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.		Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	148 078	148 182	6,49%	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 943 313	1 933 803	84,65%	1 154 992	1 204 704	81,67%
Instrumenty pochodne	-	12 494	0,55%	-	-29 800	-2,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	121 804	114 809	5,03%	162 345	171 008	11,59%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 213 195	2 209 288	96,72%	1 317 337	1 345 912	91,24%

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany										-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany										-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku										57 401	148 078	148 182	6,49%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA19 (PLRHNHP00276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-06-15	3,5000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	50 000	50 475	50 399	2,21%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-03-05	2,9300% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 700	2 733	2 739	0,12%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-04-28	2,3800% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	51	25 596	25 698	1,13%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-06-18	2,3100% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	20	10 017	10 025	0,44%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-05-18	2,4200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	2	1 002	1 004	0,04%

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA31 (PLRHHP00573)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2022-09-10	2,4700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	400	40 000	40 056	1,75%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 6 (PLPKOHP00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2023-06-27	2,3200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	28	14 007	14 010	0,61%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA27 (PLRHHP00490)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-09-20	2,8700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 200	4 248	4 251	0,19%
Suma:										57 401	148 078	148 182	6,49%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Nienotowane na aktywnym rynku											
ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A., SERIA G (PLZPMHK00051)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2018-04-12	6,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 076	0,22%
ROBYG S.A., SERIA O (PLROBYG00198)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-02-06	4,1100% (Zmienny kupon)	100,00	45 896	4 634	4 698	0,21%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [210] (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-09-04	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	60	5 875	5 915	0,26%

PZ

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH80123 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-01-23	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	200	19 811	19 974	0,87%
GETIN NOBLE BANK S.A. (PLNOBLE00108)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-04-27	5,3600% (Zmienny kupon)	1 000,00	41	41	41	-
POLNORD S.A., SERIA MB2 (PLPOLND00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2018-07-30	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 113	0,22%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [201] (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-01-10	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	100	9 897	9 994	0,44%
SKARB PAŃSTWA ZJEDNOCZONEGO KROLESTWA WIELKIEJ BRYTANII I IRLANDII PÓŁNOCNEJ (GB00B8KPM44)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA ZJEDNOCZONEGO KROLESTWA WIELKIEJ BRYTANII I IRLANDII PÓŁNOCNEJ	Wielka Brytania	2018-07-22	1,2500% (Stały kupon)	0,05	185 000 000	9 021	8 788	0,38%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA A (PLNOBLE00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-06-29	5,7600% (Zmienny kupon)	100 000,00	36	3 427	3 548	0,16%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA H (PLGHLMC00115)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-04-25	6,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	695	702	708	0,03%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA K (PLGHLMC00149)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-09	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 012	1 036	0,05%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA I (PLGHLMC00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-09	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	47	476	488	0,02%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2015 (PLECHPS00191)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2018-04-23	4,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	16 810	16 871	16 964	0,74%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00110)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-12-28	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	11	11	11	-
ATAL S.A., SERIA W (PLATAL000087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2018-12-14	3,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 950	2 966	2 966	0,13%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA GTCSA004300418 (PLGTC0000144)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2018-04-30	5,8100% (Zmienny kupon)	33 333,34	128	4 403	4 340	0,19%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
KRUK S.A., SERIA R2 (PLKRK0000267)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-06-25	6,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	948	969	962	0,04%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE4260318 (PLDMV L00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-03-26	4,4600% (Zmienny kupon)	10 000,00	210	2 127	2 133	0,09%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 3/2013 (PLECHPS00126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2018-06-19	5,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	445	4 527	4 486	0,20%
ROBYG S.A., SERIA K1 (PLROBYG00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-02-26	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	880	90	90	-
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-08-13	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	45	47	46	-
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRK0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-10-03	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 187	2 274	2 276	0,10%
TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S. (XS0849020556)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINERILERI AS	Turcja	2018-05-02	4,1250% (Stały kupon)	3 481,30	4 450	16 668	15 670	0,89%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (XS0808632250)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	2018-10-10	3,7500% (Stały kupon)	3 481,30	4 000	13 927	14 073	0,82%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2018-12-05	6,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 422	3 590	3 489	0,15%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PA (PLGHL MC00099)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-01-29	6,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	162	1 625	1 668	0,07%
KREDYT INKASO S.A., SERIA W2 (PLKRINK00147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-01-15	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	800	810	824	0,04%
BBI DEVELOPMENT S.A., SERIA BBI0218 (PLNFI1200166)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT S.A.	Polska	2018-02-22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	11	11	11	-
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00022 (PLSNTND00091)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2018-02-16	2,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 047	0,22%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA D (PLECHPS00183)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2018-04-20	4,9600% (Zmienny kupon)	100,00	26 505	2 691	2 686	0,12%

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na tętn bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZ00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	2018-12-17	3,2600% (Zmienny kupon)	10 000,00	3 232	32 717	32 653	1,43%
ROBYG S.A., SERIA L (PLROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2018-10-29	4,8100% (Zmienny kupon)	100 000,00	53	5 358	5 358	0,23%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP-III (PLNOBLE00090)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-03-23	5,3600% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 324	6 312	6 405	0,28%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP-II (PLNOBLE00082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-02-23	5,5600% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 108	3 137	3 170	0,14%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PC (PLGHELMC00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-16	6,8100% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	304	310	0,01%
MAGELLAN S.A., SERIA 10/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	2018-07-25	5,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	13	1 333	1 340	0,06%
RONSON EUROPE N.V., SERIA H (PLRNSER00060)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-02-23	6,0600% (Zmienny kupon)	100,00	4 767	478	480	0,02%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA J (PLGHELMC00131)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-04	6,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	547	554	570	0,02%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA C (PLECHPS00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2018-03-04	4,9600% (Zmienny kupon)	100,00	72 201	7 280	7 340	0,32%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PB (PLGHELMC00107)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-11	6,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	24	244	251	0,01%
POLNORD S.A., SERIA NS3 (PLPOLND00167)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2018-01-27	5,8600% (Zmienny kupon)	100,00	4 951	497	508	0,02%
WORK SERVICE S.A., SERIA T (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WORK SERVICE S.A.	Polska	2018-12-04	4,0300% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 015	0,22%
EURO BANK S.A., SERIA EBK A 20112018 (PLEURBK00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	2018-11-20	2,9600% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	503	504	0,02%
RUBICON PARTNERS S.A., SERIA J (PLNFI0500111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RUBICON PARTNERS S.A.	Polska	2018-05-31	7,7200% (Zmienny kupon)	459,00	1 906	875	875	0,04%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
POLNORD S.A., SERIA NS2 (PLPOLND00159)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2018-02-13	5,8000% (Zmienny kupon)	100,00	8 378	840	844	0,04%
BANK ZACHODNI WBK S.A., SERIA C (PLBZ00000176)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2018-06-25	2,8600% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 500	3 518	3 516	0,15%
UNIBEP S.A., SERIA C (PLUNBEP00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2018-06-01	4,3100% (Zmienny kupon)	100,00	20 520	2 052	2 059	0,09%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA F (PLGETBK00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2018-06-14	5,3600% (Zmienny kupon)	1 000,00	98	94	97	-
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLODRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	2018-11-20	5,7100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 012	10 067	0,44%
RONSON EUROPE N.V., SERIA F (PLRNSER00078)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2018-05-20	5,3100% (Zmienny kupon)	100,00	1 865	188	188	0,01%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2018-10-29	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 038	7 094	0,31%
GETBACK S.A., SERIA VG (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2018-12-20	6,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 009	0,22%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [220J (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-05-17	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	150	14 847	14 884	0,65%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [220J (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-03-21	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	275	27 365	27 380	1,20%
EUROCASH S.A., SERIA 20171211_21_WBK (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROCASH S.A.	Polska	2018-03-12	2,2600% (Zmienny kupon)	100 000,00	200	20 000	20 025	0,88%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH180515 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-05-15	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	200	19 793	19 845	0,87%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [214J (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2018-03-08	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	52	5 147	5 181	0,23%
BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O., SERIA A (PLBZFKT00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O.	Polska	2018-04-18	2,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	50 000	50 000	50 037	2,19%
Bony skarbowe								-	-	-	-

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Bony pieniężne											
Inne											
Nienotowane na aktywnym rynku									60 000	60 473	2,65%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., DC127P120218 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2018-02-12	1,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	20 000	20 000	20 148	0,88%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., DC128P160818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2018-08-16	2,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	40 000	40 000	40 325	1,77%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									1 509 324	1 498 204	65,84%
Obligacje									948 837	1 428 786	62,56%
Aktywny rynek nieregulowany								10	9	9	-
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA 2IX (PLGETBK00178)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-04-27	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10	9	9	-
Nienotowane na aktywnym rynku									1 104 049	1 087 428	47,62%
COMP S.A., SERIA I/2017 (PLCMP0000066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	2020-07-28	5,5300% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 200	3 200	3 231	0,14%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABP036M202009 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-09-22	2,4700% (Zmienny kupon)	500 000,00	18	9 000	9 005	0,39%
ESKOM HOLDINGS LTD (XS0579851949)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	ESKOM HOLDINGS LTD	Republika Południowej Afryki	2021-01-26	5,7500% (Staly kupon)	3 481,30	1 000	3 543	3 532	0,15%
TRANSNET SOC LTD (XS0809571739)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TRANSNET SOC LTD	Republika Południowej Afryki	2022-07-26	4,0000% (Staly kupon)	3 481,30	2 000	7 135	6 950	0,30%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI (US836205AW44)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	Republika Południowej Afryki	2027-09-27	4,8500% (Staly kupon)	3 481,30	6 000	21 444	21 431	0,94%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA B (PLJSHMT00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	2020-09-29	4,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 001	0,09%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUGIE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH (US91086QBG29)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	2026-01-21	4,1250% (Stały kupon)	3 481,30	1 500	5 704	5 546	0,24%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	2019-10-02	3,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 750	3 750	3 782	0,17%
SKARB PAŃSTWA FEDERACYJNEJ REPUBLIKI BRAZYLII (XS1047674947)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA FEDERACYJNEJ REPUBLIKI BRAZYLII	Brazylia	2021-04-01	2,8750% (Stały kupon)	4 170,90	3 750	16 442	17 054	0,75%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI INDONEZJI (XS1647481206)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI INDONEZJI	Indonezja	2024-07-18	2,1500% (Stały kupon)	4 170,90	1 750	7 413	7 740	0,34%
MARVIPOL S.A., SERIA T (PLMRVPL00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	2021-08-04	5,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 070	10 700	10 931	0,48%
ALIOR BANK S.A., SERIA J (PLALIOR00201)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2020-08-11	3,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 800	9 800	9 914	0,43%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA A (PLJSHMT00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	2019-12-27	4,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 002	0,18%
BBI DEVELOPMENT S.A., SERIA BBI0220 (PLNFI1200182)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-01-31	7,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 648	7 697	7 927	0,35%
EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A., SERIA A (PLRPCO00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.	Polska	2020-04-14	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 063	0,22%
GETBACK S.A., SERIA VE (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-04-14	6,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 052	0,18%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 812 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-08-19	2,8800% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 000	20 000	20 019	0,88%
TURKIYE IS BANKASI A.S., EMISJA Z DNIA 04/25/2017 (XS1578203462)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TURKIYE IS BANKASI A.S.	Turcja	2024-04-25	6,1250% (Stały kupon)	3 481,30	7 000	27 036	24 898	1,09%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2020-04-26	5,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 700	4 700	4 742	0,21%
POLNORD S.A., SERIA NS7 (PLPOLND000217)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2020-02-27	5,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,04%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-04-27	4,1000% (Stały kupon)	417,09	25 200	10 688	10 587	0,46%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 808 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-07-19	2,9500% (Zmienny kupon)	10 000,00	765	7 661	7 665	0,34%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-05-29	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 028	0,31%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 813 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2019-10-25	2,9000% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 500	15 003	15 009	0,66%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-06-14	3,7500% (Stały kupon)	4 170,90	1 500	6 288	6 267	0,27%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	2020-04-27	2,9300% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 500	15 000	15 005	0,66%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-11-04	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	2 047	206	208	0,01%
PETROLEOS MEXICANOS (XS1172951508)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	2027-04-21	2,7500% (Stały kupon)	4 170,90	2 000	8 056	8 180	0,36%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0982709221)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	2024-02-18	5,2500% (Stały kupon)	3 481,30	2 000	8 826	8 118	0,36%
KREDYT INKASO S.A., SERIA Y (PLKRINK00162)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,7600% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 702	10 709	10 723	0,47%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-10-07	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 089	0,31%
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH (XS1511779305)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	2025-01-15	1,3750% (Stały kupon)	4 170,90	6 300	26 485	27 051	1,18%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-10-31	3,7500% (Stały kupon)	4 170,90	2 300	9 903	9 653	0,42%
PETROLEOS MEXICANOS (XS0213101073)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	2025-02-24	5,5000% (Stały kupon)	4 170,90	4 250	20 115	21 794	0,95%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PR

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI (US836205AR58)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	Republika Południowej Afryki	2025-09-16	5,8750% (Stały kupon)	3 481,30	9 000	36 366	34 743	1,52%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (US900123AW05)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	2025-02-05	7,3750% (Stały kupon)	3 481,30	8 050	36 417	33 192	1,45%
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRRK0000473)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-10-18	4,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 230	5 261	5 302	0,23%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-05-29	6,1300% (Zmienny kupon)	100,00	70 000	7 000	7 036	0,31%
TURKIYE IS BANKASI A.S., EMISJA Z DNIA 10/30/2014 (XS1121459074)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI A.S.	Turcja	2022-04-30	5,0000% (Stały kupon)	3 481,30	3 000	12 138	10 670	0,47%
KRUK S.A., SERIA AD1 (PLKRRK0000432)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-06-09	4,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 745	8 894	8 872	0,39%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2020-07-29	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 113	0,22%
KRUK S.A., SERIA AA3 (PLKRRK0000440)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-08-10	3,0000% (Stały kupon)	4 170,90	3 000	12 808	12 658	0,55%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1019S012A (PL0000500195)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2019-10-05	2,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 000	8 022	8 059	0,35%
SKARB PAŃSTWA FEDERACYJNEJ REPUBLIKI BRAZYLII (US105756BX78)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA FEDERACYJNEJ REPUBLIKI BRAZYLII	Brazylia	2026-04-07	6,0000% (Stały kupon)	3 481,30	2 800	11 373	11 066	0,48%
UNITED MAXICAN STATES (US91086QBC15)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	UNITED MAXICAN STATES	Meksyk	2023-10-02	4,0000% (Stały kupon)	6 962,60	2 500	20 025	18 419	0,81%
AKBANK T.A.S. (XS1210422074)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	AKBANK T.A.S.	Turcja	2025-03-31	5,1250% (Stały kupon)	3 481,30	3 000	10 730	10 418	0,46%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00214)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	10 419	1 051	1 052	0,05%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	6 721	678	679	0,03%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-09-14	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 391	2 396	2 433	0,11%
PETROLEOS MEXICANOS (XS1568874983)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	2024-02-21	3,7500% (Stały kupon)	4 170,90	2 000	8 559	9 325	0,41%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2016 (PLECHPS00209)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2020-11-18	4,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 027	0,22%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1575874471)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	2022-03-08	3,8750% (Stały kupon)	3 481,30	1 000	4 056	3 552	0,16%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1575967218)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	2027-03-08	5,3750% (Stały kupon)	3 481,30	6 800	27 308	24 353	1,07%
POLNORD S.A., SERIA NS4 (PLPOLND00183)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2019-12-20	5,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 009	0,22%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (XS1576037284)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	2023-03-16	5,8750% (Stały kupon)	3 481,30	6 000	23 971	22 063	0,97%
GETBACK S.A., SERIA VB (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-03-13	6,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 300	9 300	9 328	0,41%
GETBACK S.A., SERIA VC (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-03-14	6,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	714	714	716	0,03%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC000235)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-03-31	3,7500% (Zmienny kupon)	4 170,90	1 500	6 423	6 315	0,28%
GETBACK S.A., SERIA VD (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-03-24	6,1200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 503	0,11%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 013	6 095	0,27%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-VIII (PLGETBK00160)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-03-30	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	295	270	275	0,01%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0847086237)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	2022-10-26	5,5000% (Stały kupon)	3 481,30	2 000	8 669	7 948	0,35%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	2024-01-22	4,8750% (Stały kupon)	6 962,60	1 500	12 505	11 744	0,51%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA GTCSA032019 (PLGTC0000177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2019-03-11	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	810	8 263	8 345	0,37%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS (XS1028952155)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	Turcja	2019-06-19	3,7500% (Stały kupon)	3 481,30	4 500	14 207	15 817	0,69%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0982708926)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	2019-02-18	4,1250% (Stały kupon)	3 481,30	6 500	23 483	23 501	1,03%
SYNTHOS FINANCE AB (XS1115183359)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	4,0000% (Stały kupon)	4 170,90	3 622	14 844	15 942	0,70%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2014 (PLECHPS00134)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-02-19	5,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 140	21 856	22 222	0,97%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AD87)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	2020-01-29	6,2500% (Stały kupon)	3 481,30	2 000	8 026	7 655	0,34%
MOL GROUP FINANCE S.A., SERIA EMITN (XS0834435702)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	MOL GROUP FINANCE S.A.	Luksemburg	2019-09-26	6,2500% (Stały kupon)	3 481,30	6 222	24 856	23 399	1,02%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-VII (PLGETBK00152)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-02-28	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	159	146	150	0,01%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB000000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	2019-08-12	3,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 800	18 056	18 280	0,80%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2019-11-04	2,7100% (Zmienny kupon)	100 000,00	330	33 106	33 224	1,45%
RONSON EUROPE N.V., SERIA I (PLRNSER00086)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-01-25	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	1 670	169	173	0,01%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (XS0954674312)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	2020-10-21	6,2500% (Stały kupon)	3 481,30	7 800	32 666	29 955	1,31%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII (XS1129788524)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	2024-10-28	2,8750% (Stały kupon)	4 170,90	3 800	17 033	17 633	0,77%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-I (PLGETBK00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2019-08-27	5,3600% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 453	1 496	0,07%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-04-19	5,4100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 100	3 101	3 134	0,14%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 2/2014 (PLECHPS00159)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2019-05-15	5,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	65	666	666	0,03%
AKBANK T.A.S. (USM0375YAK49)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	AKBANK T.A.S.	Turcja	2022-10-24	5,0000% (Stały kupon)	3 481,30	7 250	27 379	25 727	1,13%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-V (PLGETBK00145)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2019-12-23	5,2600% (Zmienny kupon)	1 000,00	202	189	191	0,01%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-II (PLGETBK00194)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-07-10	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	569	516	531	0,02%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00102)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2019-06-18	5,4100% (Zmienny kupon)	100,00	33 000	3 301	3 307	0,14%
LC CORP S.A. SERIA LCC005200320 (PLCCRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2020-03-20	5,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 300	11 326	11 475	0,50%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-V (PLGETBK00210)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-10-07	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	36	33	33	-
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-I (PLGETBK00186)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-06-05	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	33	30	30	-
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5120620 (PLDMVL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2020-06-12	3,7100% (Zmienny kupon)	10 000,00	700	7 063	7 067	0,31%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (USM8931TAF68)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	2022-09-13	5,2500% (Stały kupon)	3 481,30	2 000	7 346	7 228	0,32%
ROBYG S.A., SERIA N (PLROBYG00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2019-06-28	4,6100% (Zmienny kupon)	100 000,00	10	1 010	1 008	0,04%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	2020-06-30	5,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 002	0,22%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETBACK S.A., SERIA G (PLGTBCK00016)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-08-08	6,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 850	2 865	2 888	0,13%
MEDICALGORTHMICS S.A., SERIA A (PLMCLG00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MEDICALGORTHMICS S.A.	Polska	2019-04-21	5,5100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 052	0,22%
BBI DEVELOPMENT SA (PLNFI1200174)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT SA	Polska	2019-02-22	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 561	0,11%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS (XS1028951264)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	Turcja	2024-06-19	4,8750% (Stały kupon)	3 481,30	1 500	5 713	5 329	0,23%
ROBYG S.A., SERIA R (PLROBYG00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	2020-05-25	4,5900% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 000	1 004	0,04%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAA43)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	2022-02-07	6,7500% (Stały kupon)	6 962,60	1 300	11 146	10 618	0,46%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	2019-06-24	6,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 050	8 050	8 060	0,35%
EURO BANK S.A., SERIA B (PLEURBK00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	2019-12-28	3,0100% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 048	5 047	0,22%
UNIBEP S.A., SERIA D (PLUNBEP00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	2019-07-08	4,3100% (Zmienny kupon)	100,00	34 000	3 402	3 473	0,15%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLLCRP00082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	2021-05-10	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	14 000	14 039	14 141	0,62%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2021-03-31	4,7100% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 058	0,22%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA D (PLBOS0000076)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2021-05-18	6,1600% (Zmienny kupon)	10 000,00	800	8 010	8 068	0,35%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1694217495)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	2028-03-04	3,6250% (Stały kupon)	3 481,30	5 500	19 893	19 208	0,84%
SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII (US105756B227)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII	Brazylia	2028-01-13	4,6250% (Stały kupon)	3 481,30	750	2 690	2 655	0,12%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na tęże bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETBACK S.A., SERIA VF (PLGTBCK00362)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	2019-04-10	5,6300% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 700	7 635	7 741	0,34%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1508675417)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	2026-10-26	3,2500% (Stały kupon)	3 481,30	1 000	3 567	3 444	0,15%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKRINK00212)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-10-26	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 500	6 500	6 562	0,29%
MARVIPOL S.A., SERIA U (PLMRVPL00164)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	2020-11-13	5,1100% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 000	3 020	0,13%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3- IV (PLGETBK00202)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	2020-08-28	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	12	11	11	-
RONSON EUROPE N.V., SERIA R (PLRNSER00177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	2021-05-24	4,6600% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	502	0,02%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	2021-05-30	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 034	0,31%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPA (PLGHLMC00180)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-06-16	5,3100% (Zmienny kupon)	100,00	1 429	144	144	0,01%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PH (PLGHLMC00347)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-12-07	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 960	5 960	5 981	0,26%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLLKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2021-06-18	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 700	9 700	9 717	0,43%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	2020-12-18	3,5000% (Stały kupon)	4 170,90	1 000	4 213	4 176	0,18%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,1000% (Zmienny kupon)	417,09	20 000	8 395	8 352	0,37%
POLNORD S.A., SERIA NS10 (PLPOLND00241)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	2020-09-29	6,0700% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 993	2 993	2 993	0,13%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	2020-11-16	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 000	10 057	0,44%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNIE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	2020-10-09	2,5600% (Zmienny kupon)	100 000,00	300	30 000	30 174	1,32%
Aktywny rynek regulowany								343 300	335 266	341 349	14,94%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2024-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	28 800	27 824	28 668	1,26%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	65 000	60 883	63 682	2,79%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	75 000	75 139	75 714	3,31%
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2027-07-25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	2 500	2 311	2 367	0,10%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-11-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	172 000	169 109	170 918	7,48%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								430	70 000	70 418	3,08%
Nienotowane na aktywnym rynku								430	70 000	70 418	3,08%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBANK012519	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-01-25	2,9300% (Zerowy kupon)	1 000 000,00	10	10 000	10 054	0,44%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN041019D	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-10	2,8300% (Zmienny kupon)	1 000 000,00	20	20 000	20 127	0,88%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN041219D	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-04-12	2,8300% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 031	0,22%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 06/02/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2019-07-02	2,8300% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 000	10 070	0,44%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN042420D	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-04-24	3,0300% (Stały kupon)	100 000,00	150	15 000	15 085	0,66%
VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 09/26/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	2020-10-26	2,8300% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 000	10 051	0,44%
Suma:								186 339 828	1 943 313	1 933 803	84,65%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

RN

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						502 700 000		12 494	0,55%
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku						502 700 000		12 494	0,55%
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	6.500.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2379000000 PLN	6 500 000		353	0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	3.850.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2388500000 PLN	3 850 000		213	0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	1.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2335000000 PLN	1 000 000		50	-
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2230000000 PLN	2 000 000		67	-
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	6.450.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2185000000 PLN	6 450 000		187	0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	19.450.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2204200000 PLN	19 450 000		601	0,03%

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	600,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2197000000 PLN	600 000	-	18	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-325	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	20 000 000	-	-652	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2020.06.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 1.7800%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	10 000 000	-	281	0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK POLSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8680%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-678	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK POLSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-384	-0,02%

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5300%, Zmienna EURIB3656M), 3.000.000.00 EUR	3 000 000	-	-101	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-381	-0,02%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-682	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-682	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	10 000 000	-	72	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	128	0,01%

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	125	0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.2090%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-86	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.2120%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-89	-
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	26 000 000	-	-328	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-143	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 PLN	10 000 000	-	121	0,01%

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-579	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.1750%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	119	0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	167	0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-148	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15,000,000.00 EUR	15 000 000	-	155	0,01%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17,500,000.00 USD	17 500 000	-	-362	-0,02%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	129	0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	70	-
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5,000,000.00 USD	5 000 000	-	-26	-
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10,000,000.00 USD	10 000 000	-	-114	-
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1,000,000.00 USD	1 000 000	-	-41	-
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	21,800,000.00 USD po kursie walutowym 3.5898000000 PLN	21 800 000	-	2 366	0,10%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	24,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	24 000 000	-	2 645	0,12%

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	30,050,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	30 050 000	-	3 312	0,14%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	14,550,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	14 550 000	-	1 603	0,07%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5930000000 PLN	2 300 000	-	257	0,01%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	4,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.6451340000 PLN	4 300 000	-	705	0,03%
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	7,650,000.00 USD po kursie walutowym 3.5809000000 PLN	7 650 000	-	766	0,03%
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	19,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5820750000 PLN	19 300 000	-	1 956	0,09%
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	4,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.5820000000 PLN	4 150 000	-	420	0,02%
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	9,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.5819000000 PLN	9 500 000	-	961	0,04%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	16,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5744700000 PLN	16 000 000	-	-1 491	-0,07%

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3,700,000.00 USD po kursie walutowym 3.5600000000 PLN	3 700 000	-	-291	-0,01%
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	5,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.5480000000 PLN	5 600 000	-	-374	-0,02%
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	3,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.5446000000 PLN	3 600 000	-	232	0,01%
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5409000000 PLN	300 000	-	18	-
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	37,550,000.00 USD po kursie walutowym 3.5427800000 PLN	37 550 000	-	2 354	0,10%
Suma:						502 700 000	-	12 494	0,55%

TABELA UZUPELNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL PLC	Irlandia	110 000	7 042	6 816	0,30%
END FUND, UCITS (IE00B59RGT74)					110 000	7 042	6 816	0,30%
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					1 427 500	114 762	107 993	4,73%
HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND I2 CAP EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0828818087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	10 000	5 146	6 156	0,27%
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND Y-ACC-EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0370788753)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	60 200	3 788	4 246	0,18%

PH

TABELA UZUPELNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
JPMORGAN FUNDS – US AGGREGATE BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0217389567)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	540 000	36 235	32 523	1,42%
JPMORGAN FUNDS – US HIGH YIELD PLUS BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0749328273)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	15 000	5 959	5 886	0,26%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND, OPEN- END FUND, SICAV (LU0552552704)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	42 300	4 627	4 960	0,22%
PICTET – GLOBAL EMERGING DEBT, OPEN-END FUND, SICAV (LU0128469243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PICTET SICAV	Luksemburg	5 000	7 683	7 215	0,32%
FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND Y-ACC-USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346392482)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	500 000	29 491	25 988	1,14%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND D2, OPEN-END FUND, SICAV (LU0383940458)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	145 000	13 865	13 574	0,59%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS BOND FUND D2RF USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0297941386)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	110 000	7 968	7 445	0,33%
Suma:					1 537 500	121 804	114 809	5,03%

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			8 022	8 059	0,35%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	Dłużne papiery wartościowe	8 000	8 022	8 059	0,35%
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			8 022	8 059	0,35%

PZ

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach (dotądnych) ogółem
Grupa Kapitałowa CREDIT AGRICOLE	66 703,00	2,93
Grupa Kapitałowa SANTANDER BANK	88 774,00	3,88
Grupa Kapitałowa POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN	70 387,00	3,08
Suma	225 864,00	9,89

PW

II. BILANS

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

BILANS	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	2 284 140	1 475 084
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 842	98 452
2) Należności	5 053	21
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	348 174	159 905
- dłużne papiery wartościowe	341 358	159 905
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 869 071	1 216 706
- dłużne papiery wartościowe	1 592 445	1 044 799
6) Nieruchomości	-	0
7) Pozostałe aktywa	-	0
II. Zobowiązania	39 455	38 793
- z tytułu instrumentów pochodnych	7 957	30 699
III. Aktywa netto (I - II)	2 244 685	1 436 291
IV. Kapitał funduszu	2 079 023	1 331 999
1) Kapitał wpłacony	4 395 587	3 296 472
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 316 564	-1 964 473
V. Dochody zatrzymane	185 641	87 901
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	92 951	75 660
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	92 690	12 241
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-19 979	16 391
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 244 685	1 436 291
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	15 940 079,02	10 557 177,4390
Jednostki typu A	10 245 100,59	8 896 991,6850
Jednostki typu B	5 694 978,44	1 660 185,7540
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	140,82	136,05
Jednostki typu A		
PLN	140,82	136,05
EUR	33,76	30,75
USD	40,45	32,55
Jednostki typu B		
PLN	140,82	136,05
EUR	33,76	30,75
USD	40,45	32,55

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017.01.01 do 2017.12.31	od 2016.01.01 do 2016.12.31
I. Przychody z lokat	59 345	42 045
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Przychody odsetkowe	59 278	36 146
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	5 895
Pozostałe	67	4
II. Koszty funduszu	42 054	21 580
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	32 180	21 335
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Opłaty dla depozytariusza	82	91
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	154	154
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-
Usługi prawne	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	14	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	7 117	-
Pozostałe	2 507	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	42 054	21 580
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	17 291	20 465
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	44 079	24 043
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	80 449	23 566
- z tytułu różnic kursowych	-13 334	36 747
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-36 370	477
- z tytułu różnic kursowych	-97 573	6 241
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	61 370	44 508
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
Jednostki typu A	3,85	4,22
Jednostki typu B	3,85	4,22

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017.01.01 do 2017.12.31	od 2016.01.01 do 2016.12.31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 436 291	1 260 599
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	61 370	44 508
a) przychody z lokat netto	17 291	20 465
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	80 449	23 566
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-36 370	476
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	61 370	44 508
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)	747 024	131 184
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 099 115	643 368
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-352 091	-512 184
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	808 394	175 692
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 244 685	1 436 291
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 896 221	1 255 471
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym		
Jednostki typu A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 448 031,8940	3 100 321,0815
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 099 922,9910	3 824 241,1125
Saldo zmian	1 348 108,9030	-723 920,0310
Jednostki typu B		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 465 181,6665	1 715 606,5877
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	430 388,9845	55 420,8337
Saldo zmian	4 034 792,6820	1 660 185,7540
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu		
Jednostki typu A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	27 632 035,7797	24 184 003,8857
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	17 386 935,1917	15 287 012,2007
Saldo zmian	10 245 100,5880	8 896 991,6850
Jednostki typu B		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 180 788,2542	1 715 606,5877
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	485 809,8182	55 420,8337
Saldo zmian	5 694 978,4360	1 660 185,7540
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-	-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
Jednostki typu A		
PLN	136,05	131,03
EUR	30,75	30,75
USD	32,55	33,59
Jednostki typu B		
PLN	136,05	-
EUR	30,75	-
USD	32,55	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Jednostki typu A		
PLN	140,82	136,05
EUR	33,76	30,75
USD	40,45	32,55
Jednostki typu B		
PLN	140,82	136,05
EUR	33,76	30,75
USD	40,45	32,55
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
Jednostki typu A		
PLN	3,51%	3,83%
EUR	9,79%	3,83%
USD	24,27%	3,83%
Jednostki typu B		
PLN	3,51%	-
EUR	9,79%	-
USD	24,27%	-

Ph

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017.01.01 do 2017.12.31		od 2016.01.01 do 2016.12.31	
	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Jednostki typu A				
PLN	136,00	02.01.2017	128,26	11.02.2016
EUR	30,80	02.01.2017	28,68	21.01.2016
USD	32,19	03.01.2017	31,19	26.01.2016
Jednostki typu B				
PLN	136,00	02.01.2017	128,26	11.02.2016
EUR	30,80	02.01.2017	28,68	21.01.2016
USD	32,19	03.01.2017	31,19	26.01.2016
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Jednostki typu A				
PLN	140,81	29.12.2017	136,05	30.12.2016
EUR	33,76	29.12.2017	31,71	11.10.2016
USD	40,45	29.12.2017	35,66	18.08.2016
Jednostki typu B				
PLN	140,81	29.12.2017	136,05	30.12.2016
EUR	33,76	29.12.2017	31,71	11.10.2016
USD	40,45	29.12.2017	35,66	18.08.2016
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)				
Jednostki typu A				
PLN	140,82	31.12.2017	136,05	31.12.2016
EUR	33,76	31.12.2017	30,75	31.12.2016
USD	40,45	31.12.2017	32,55	31.12.2016
Jednostki typu B				
PLN	140,82	31.12.2017	136,05	31.12.2016
EUR	33,76	31.12.2017	30,75	31.12.2016
USD	40,45	31.12.2017	32,55	31.12.2016
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,22%		1,72%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,70%		1,70%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,00%		0,01%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie. W dniach, w których nie była przeprowadzona wycena oficjalna, przyjęto wartość aktywów netto z dnia ostatniej wyceny oficjalnej.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wyceną bilansową.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

PW

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

Nota – 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2018 poz. 395 z późn. zm.) oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 Poz. 1859).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

1. Prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe prowadzone są przez ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12A.
- 2) Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
- 3) Księgi rachunkowe dla Funduszu Millennium SFIO z wydzielonymi subfunduszami prowadzi się odrębnie dla każdego subfunduszu.
- 4) Księgi rachunkowe Subfunduszu obejmują:
 - a) dziennik,
 - b) księgę główną,
 - c) księgi pomocnicze, w tym subrejestr uczestników Subfunduszu,
 - d) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych,
 - e) wykaz składników aktywów i pasywów.
- 5) Subrejestr uczestników Subfunduszu zawiera szczegółową ewidencję kapitału wpłaconego i wypłaconego, w podziale na poszczególnych uczestników Subfunduszu.
- 6) Towarzystwo, działając jako organ Subfunduszu, prowadzi rachunkowość w sposób umożliwiający ustalenie wartości aktywów netto na każdy dzień wyceny oraz na dzień bilansowy.
- 7) Przyjęte zasady rachunkowości Subfundusz stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku z operacji i sporządzania jednostkowych sprawozdań Subfunduszu tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.
- 8) W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, Subfundusz może, zmieniać dotychczas stosowane zasady na inne, przewidziane przepisami prawa, w tym:
 - a) metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych,
 - b) metody wyceny oraz sposób sporządzania jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.
- 9) Zmiana powyższych zasad oraz przyczyna ich wprowadzenia i wpływ na sytuację majątkową i finansową Subfunduszu zostanie opisana w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszu kolejno:
 - a) w półrocznym oraz rocznym jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w pierwszym półroczu roku obrotowego,
 - b) w rocznym i półrocznym jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w drugim półroczu roku obrotowego.

2. Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
- 2) Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
- 3) Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
- 4) Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz Millennium SFIO na rzecz jednego z Subfunduszy, ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu wskazanego w złożonym zleceniu albo w zawartej umowie.
- 5) Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
- 6) Zysk lub stratę ze zbycia lokat, z zastrzeżeniem ppkt. 9, wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, która polega na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
- 7) W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
- 8) Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w ppkt. 6.
- 9) Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa w ppkt. 6, nie stosuje się do składników lokat będących przedmiotem następujących transakcji: pożyczki papierów wartościowych, Buy Sell Back oraz Sell Buy Back.
- 10) W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
- 11) Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/spadek wyniku z operacji.
- 12) Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

- 13) Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po godzinie 23:30, oraz składniki, dla których na tę godzinę brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań. Dla celów sporządzenia półrocznego jednostkowego sprawozdania Subfunduszu składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz do 31 grudnia 2017 roku, dla których potwierdzenia transakcji dotarły do Subfunduszu po 31 grudnia 2017 roku zostały ujęte w aktywach Subfunduszu na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku.
- 14) Zobowiązania wynikające z poszczególnych Subfunduszy obciążają tylko te Subfundusze.
- 15) Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu Millennium SFIO, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.
- 16) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu, z zastrzeżeniem ppkt. 18.
- 17) Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu – ich wartość określa się w relacji do waluty EURO.
- 18) Zobowiązania Funduszu Millennium SFIO rozlicza się proporcjonalnie na subfundusze, z zastosowaniem średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez NBP, z dnia zawarcia przez Fundusz umowy powodującej powstanie zobowiązania proporcjonalnego.
- 19) Przychody z lokat Subfunduszu obejmują:
 - a) przychody odsetkowe,
 - b) dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych,
 - c) zwrot opłat pobieranych przez fundusze zagraniczne, których tytuły uczestnictwa stanowią składniki portfela lokat Subfunduszu.
- 20) Koszty Subfunduszu obejmują:
 - a) koszty odsetkowe,
 - b) koszty z tytułu opłaty za zarządzanie,
 - c) opłaty na rzecz depozytariusza,
 - d) usługi w zakresie rachunkowości,
 - e) ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- 21) Subfundusz tworzy rezerwę na przewidywane wydatki.
- 22) Płatności z tytułu kosztów Subfunduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
- 23) Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
- 24) Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 25) Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 26) Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, wyznaczonej zgodnie z ppkt. 27.
- 27) Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu w określonym dniu wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ppkt. 26.

3. Wycena aktywów oraz ustalanie zobowiązań i wyniku z operacji

- 1) Subfundusz dokonuje wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.
- 2) Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ppkt. 8.
- 3) W Dniu Wyceny Subfundusz określa ostatnie dostępne kursy stosowane dla celów wyceny Aktywów Subfunduszu notowanych na rynku aktywnym o godzinie 23:30. Godzina 23:30 została wskazana ze względu na:
 - a) możliwość uwzględnienia w Dniu Wyceny wszystkich istotnych zdarzeń mających wpływ na aktywa i zobowiązania Subfunduszu,
 - b) dostępność kursów zamknięcia na rynku polskim oraz na rynkach zagranicznych dla składników lokat Subfunduszu notowanych na aktywnych rynkach, w szczególności na rynkach amerykańskich.
- 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) według ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny, a jeżeli wycena dokonywana jest po ustaleniu kursu zamknięcia lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, według odpowiednio kursu zamknięcia albo tej wartości,
 - b) jeżeli na danym składniku lokat wolumen obrotów jest znacząco niski albo nie zawarto żadnej transakcji ostatni kurs dostępny w momencie dokonywania wyceny koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, poprzez:
 - (a) w przypadku akcji – korektę w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z pkt a) na innym aktywnym rynku lub w oparciu o wartość ustaloną na podstawie analizy cen spółek porównywalnych, to znaczy w oparciu o publicznie ogłoszone na aktywnym rynku ceny akcji wyemitowanych przez podmioty o podobnym profilu i zakresie działania lub w oparciu o wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego typu usługi,
 - (b) w przypadku praw do akcji – korektę w oparciu o zmianę ceny akcji z rynku aktywnego,
 - (c) w przypadku praw poboru – korektę w oparciu o zmianę wartości teoretycznej praw, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa

- prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru,
- (d) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym,
 - (e) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość,
- c) jeżeli fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania zawiesi wycenę aktywów netto na tytuł uczestnictwa, ostatnią ogłoszoną przez fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekta dokonywana jest w oparciu o średnią arytmetyczną zmian wycen aktywów netto na tytuły uczestnictwa wybranych funduszy zagranicznych danej kategorii, o porównywalnej strukturze składników lokat.
- Modele i metody wyceny składników lokat funduszu w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.
- 5) W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
 - 6) Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego i wiarygodnego ustalenia wolumenu obrotu w odpowiednim czasie, Subfundusz stosuje kolejno następujące kryteria:
 - a) możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku,
 - b) kolejność wprowadzenia do obrotu,
 - c) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku.
 Wyboru dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
 - 7) Zgodnie z zasadami określonymi w ppkt. 1-6 wyceniane będą:
 - a) akcje,
 - b) warianty subskrypcyjne,
 - c) prawa do akcji,
 - d) prawa poboru,
 - e) dłużne papiery wartościowe,
 - f) instrumenty pochodne,
 - g) certyfikaty inwestycyjne,
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
 - i) pozostałe składniki lokat dopuszczone polityką inwestycyjną Subfunduszu.
 - 8) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) w przypadku akcji i praw do akcji – przy zastosowaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do wybranych parametrów finansowych emitenta, jeżeli można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku albo przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jeżeli nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku; w modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych stosowane są przepływy finansowe oszacowane na podstawie analizy finansowej oraz stopa dyskontowa uwzględniająca premię za ryzyko,
 - b) w przypadku warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru – w oparciu o ich wartość teoretyczną, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru,
 - c) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
 - d) w przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej ogłoszonej przez fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania wartości aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą po momencie ogłoszenia do godziny wskazanej w ppkt. 3,
 - e) w przypadku instrumentów pochodnych – przy zastosowaniu modeli powszechnie stosowanych dla danego typu lokat, przy czym parametry wejściowe do wyceny będą pobierane z aktywnego rynku:
 - (a) kontrakty terminowe – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - (b) opcje – modelu Blacka - Scholesa,
 - (c) kontrakty wymiany typu „swap” – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - f) w przypadku dłużnych papierów wartościowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi:
 - (a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego dłużnego papieru wartościowego modelu wyceny, przy czym zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych

wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z ppkt. 8 e. Dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z aktywnego rynku.

- (b) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – wartość wycenianego dłużnego papieru wartościowego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonej w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych wskazane w ppkt. 8 e.
- 9) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej efektywną stopą procentową.
 - 10) Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 11) Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów.
 - 12) Należne przychody odsetkowe z tytułu depozytów bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 13) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku w walucie, w której są denominowane.
 - 14) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wykazuje się w walucie PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
 - 15) Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EUR albo USD.
 - 16) Metody i modele wyceny podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem, będą stosowane w sposób ciągły, a każda ich zmiana będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, przez dwa kolejne lata ze wskazaniem wpływu, jaki miały na sytuację Subfunduszu.
 - 17) Dla oszacowania wartości godziwej, zgodnie z zasadami oraz przy zastosowaniu metod i modeli wyceny, o których mowa w niniejszym punkcie, Subfundusz może korzystać z informacji, kwotowań i narzędzi dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg.

4. Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane są w zgodzie z zasadami ostrożnej wyceny. W szczególnych przypadkach (w szczególności przy braku danych z aktywnego rynku oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać może dokonania oszacowania opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. W miarę możliwości w modelach wyceny wykorzystywane są dane możliwe do zaobserwowania na rynku, jednak w pewnych obszarach oszacowania są niezbędne. Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Zmiany przyjętych założeń i oszacowań mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe składników lokat. Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane, a przed wdrożeniem analizowane i przedstawiane Depozytariuszowi Funduszu wraz z uzasadnieniem użycia. Oszacowania dokonane na dzień bilansowy uwzględniają sytuację i dane z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków. Odpisy z tytułu utraty wartości składników lokat są ujmowane w rachunku wyniku z operacji Subfunduszu w pozycji Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat.

II. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Subfundusz nie wprowadził zmian stosowanych zasad rachunkowości.

III. Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Subfundusz nie wprowadził zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Należności	5 053	21
Z tytułu zbytych lokat	5 029	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	19	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	5	21
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania	39 455	38 793
Z tytułu nabytych aktywów	9 945	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	7 957	30 699
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	4 680	4 897
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 406	901
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	3 263	2 093
Pozostałe składniki zobowiązań	10 204	203
z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	10 006	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	61 842	-	98 452
BANK ZACHODNI WBK S.A.	-	4 840	-	7 230
PLN	4 840	4 840	7 230	7 230
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	3 070	-	-
PLN	3 070	3 070	-	-
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	1 080	-	11 771
PLN	1 080	1 080	11 771	11 771
BANK MILLENNIUM S.A.	-	49 304	-	79 451
EUR	36	152	13 289	58 789
GBP	131	614	-	1
JPY	32	1	19	1
PLN	48 242	48 242	20 490	20 490
USD	85	295	41	170
MBANK S.A.	-	1 618	-	-
PLN	1 618	1 618	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	1 010	-	-
PLN	1 010	1 010	-	-
BANK PKO BP S.A.	-	920	-	-
PLN	920	920	-	-

PN

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017.01.01 do 2017.12.31		od 2016.01.01 do 2016.12.31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	-	110 493	-	67 608
EUR	10 025	42 776	4 349	18 987
GBP	102	487	17	82
JPY	19	1	19	1
PLN	61 786	61 786	38 783	38 783
USD	1 443	5 442	2 490	9 754

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień roboczy w badanym okresie począwszy od dnia pierwszej wyceny.

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 367	43 214
Dłużne papiery wartościowe	2 367	43 214
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	768 082	717 916
Dłużne papiery wartościowe	768 082	717 916
Suma:	770 449	761 130

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	338 991	116 691
Dłużne papiery wartościowe	338 991	116 691
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	973 912	326 883
Dłużne papiery wartościowe	824 363	326 883
Instrumenty pochodne	1 367	-
Listy zastawne	148 182	-
Zobowiązania (***)	5 801	-
Suma:	1 318 704	443 574

**) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

***) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZESZŁĄ STRONĄ TRANSAKCYJ	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	2 265 056	1 475 084
Środki na rachunkach bankowych	61 842	98 452
Należności	5 053	21
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	348 174	159 905
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 849 987	1 216 706
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	341 349	159 905
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	341 349	159 905
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	341 349	122 092
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	37 813

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardizowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem dla poszczególnych kategorii lokat.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	791 548	819 588
Środki na rachunkach bankowych	1 062	58 961
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 816	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	781 514	729 930
Zobowiązania	2 156	30 699

PW

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.

Ekspozycja AFI:

Do obliczenia ekspozycji AFI metodą zaangażowania towarzystwo stosuje szczegółowe uzgodnienia dotyczące zabezpieczenia. Zasady stosowane zgodnie z przyjętą procedurą dla następujących instrumentów pochodnych: swap procentowy (IRS), kontrakt terminowy futures na indeks, walutowy kontrakt terminowy forward.

Wartość ekspozycji AFI na 29 grudnia 2017r. wyniosła 135,37%

Wartości ekspozycji AFI w okresie od 1 stycznia do 29 grudnia 2017r. wynosiły:

- Wartość najwyższa 142,25%
- Wartość przeciętna 117,10%
- Wartość najniższa 104,72%

PW

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	353		23.02.2018	6.500.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2379000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	213		23.02.2018	3.850.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2388500000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	50		23.02.2018	1.000.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2335000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	67		22.03.2018	2.000.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2230000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	187		22.03.2018	6.450.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2185000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	601		22.03.2018	19.450.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2204200000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	18		22.03.2018	600.000.00 EUR po kursie walutowym 4.2197000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 366		22.01.2018	21.800.000.00 USD po kursie walutowym 3.5898000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018

PN

31.12.2017									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 645		22.01.2018	24,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3 312		22.01.2018	30,050,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 603		22.01.2018	14,550,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	257		22.01.2018	2,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5930000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	705		22.01.2018	4,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.6451340000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	766		23.02.2018	7 650,000.00 USD po kursie walutowym 3.5809000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 956		23.02.2018	19,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5820750000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	420		23.02.2018	4,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.5820000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	961		23.02.2018	9,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.5819000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 491		22.01.2018	16,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5744700000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-291		22.01.2018	3,700,000.00 USD po kursie walutowym 3.5600000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-374		22.01.2018	5,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.5480000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	232		22.03.2018	3,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.5446000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	18		22.03.2018	300,000.00 USD po kursie walutowym 3.5409000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 354		22.03.2018	37,550,000.00 USD po kursie walutowym 3.5427800000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
SWAP									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-325		24.11.2021	Stopa procentowa (Stała 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-652		24.11.2021	Stopa procentowa (Stała 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	24.11.2021	24.11.2021

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PL

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w USD, 2020.06.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	281		24.06.2020	Stopa procentowa (Stoła 1.7800%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	24.06.2020	24.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-678		30.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.8680%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-384		30.06.2020	Stopa procentowa (Stoła 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2020	30.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-101		31.07.2018	Stopa procentowa (Stoła 0.5300%, Zmienna EURIB3656M), 3,000,000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-381		31.07.2018	Stopa procentowa (Stoła 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-682		30.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-682		30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	72		07.06.2021	Stopa procentowa (Stała 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	07.06.2021	07.06.2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	128		28.11.2024	Stopa procentowa (Stała 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28.11.2024	28.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	125		28.11.2024	Stopa procentowa (Stała 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28.11.2024	28.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-86		02.02.2022	Stopa procentowa (Stała 0.2090%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02.02.2022	02.02.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-89		02.02.2022	Stopa procentowa (Stała 0.2120%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02.02.2022	02.02.2022

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-328		18.05.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	18.05.2022	18.05.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-143		06.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	121		15.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 PLN	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-579		21.07.2027	Stopa procentowa (Stoła 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	21.07.2027	21.07.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	119		05.09.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.1750%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	167		13.09.2027	Stopa procentowa (Stoła 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	13.09.2027	13.09.2027

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-148		18.10.2027	Stopa procentowa (Stoła 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	18.10.2027	18.10.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	155		20.10.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15,000,000.00 EUR	20.10.2022	20.10.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-362		20.10.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17,500,000.00 USD	20.10.2022	20.10.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	129		07.11.2024	Stopa procentowa (Stoła 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	07.11.2024	07.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	70		24.11.2026	Stopa procentowa (Stoła 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	24.11.2026	24.11.2026
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-26		05.12.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5,000,000.00 USD	05.12.2022	05.12.2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017						
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-114		12.12.2022	Słopa procentowa (Stoła 2.2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10,000,000.00 USD
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-41		20.10.2022	Słopa procentowa (Stoła 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1,000,000.00 USD
Suma:							

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2016						
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							
Forward							
Forward EUR/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-686		13.01.2017	5,600,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3052500000 PLN
Forward EUR/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 182		13.01.2017	9,650,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3052440000 PLN
Forward EUR/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 219		13.01.2017	9,800,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3033000000 PLN
Forward EUR/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-12		13.01.2017	100,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3033000000 PLN

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

31.12.2016									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-348		17.02.2017	5.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.3729000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward EUR/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-627		17.02.2017	8.850.000.00 EUR po kursie walutowym 4.3670000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward EUR/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 171		17.02.2017	17.350.000.00 EUR po kursie walutowym 4.3704000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward EUR/PLN, 2017.03.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	314		17.03.2017	12.900.000.00 EUR po kursie walutowym 4.4708000000 PLN	17.03.2017	17.03.2017
Forward EUR/PLN, 2017.03.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	517		17.03.2017	20.750.000.00 EUR po kursie walutowym 4.4714000000 PLN	17.03.2017	17.03.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3		17.02.2017	750.000.00 USD po kursie walutowym 4.1794000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-152		17.02.2017	3.700.000.00 USD po kursie walutowym 4.1417320000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.03.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	21		17.03.2017	1.950.000.00 USD po kursie walutowym 4.1953000000 PLN	17.03.2017	17.03.2017
Forward USD/PLN, 2017.03.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	47		17.03.2017	4.400.000.00 USD po kursie walutowym 4.1953500000 PLN	17.03.2017	17.03.2017

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2016								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 978		13.01.2017	6,700,000.00 USD po kursie walutowym 3,8849500000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 103		13.01.2017	3,750,000.00 USD po kursie walutowym 3,8859500000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 103		13.01.2017	10,500,000.00 USD po kursie walutowym 3,8846000000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5 687		13.01.2017	19,200,000.00 USD po kursie walutowym 3,8839000000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-522		13.01.2017	2,050,000.00 USD po kursie walutowym 3,9255000000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 553		13.01.2017	13,900,000.00 USD po kursie walutowym 3,9245000000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.01.13 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 815		13.01.2017	10,800,000.00 USD po kursie walutowym 3,9195000000 PLN	13.01.2017	13.01.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-146		17.02.2017	1,850,000.00 USD po kursie walutowym 4,1040600000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-13		17.02.2017	300,000.00 USD po kursie walutowym 4,1397800000 PLN	17.02.2017	17.02.2017

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2016								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-31		17.02.2017	2,700,000.00 USD po kursie walutowym 4.1713150000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-23		17.02.2017	2,250,000.00 USD po kursie walutowym 4.1724000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-59		17.02.2017	3,250,000.00 USD po kursie walutowym 4.1646500000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
Forward USD/PLN, 2017.02.17 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-8		17.02.2017	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.1744000000 PLN	17.02.2017	17.02.2017
SWAP									
SWAP w EUR na stopę procentową, 2024-11-28	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-66		28.11.2024	stopa procentowa 0,455%, 5 000 000,00 EUR	28.11.2024	28.11.2024
SWAP w EUR na stopę procentową, 2021-11-24	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-612		24.11.2021	stopa procentowa 0,337%, 10 000 000,00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
SWAP w EUR na stopę procentową, 2021-11-24	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 229		24.11.2021	stopa procentowa 0,338%, 10 000 000,00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
SWAP w EUR na stopę procentową, 2022-06-30	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-991		30.06.2022	stopa procentowa 0,868%, 5 000 000,00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
SWAP w EUR na stopę procentową, 2020-06-30	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-538		30.06.2020	stopa procentowa 0,552%, 5 000 000,00 EUR	30.06.2020	30.06.2020
SWAP w EUR na stopę procentową, 2018-07-31	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-191		31.07.2018	stopa procentowa 0,53%, 3 000 000,00 EUR	31.07.2018	31.07.2018

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2016							Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności		
SWAP w EUR na stopę procentową, 2022-06-30	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-996		30.06.2022	stopa procentowa 0,8715%, 5 000 000,00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
SWAP w EUR na stopę procentową, 2022-06-30	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-996		30.06.2022	stopa procentowa 0,8715%, 5 000 000,00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
SWAP w EUR na stopę procentową, 2021-06-07	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-12		07.06.2021	stopa procentowa 0,2%, 10 000 000,00 EUR	07.06.2021	07.06.2021
SWAP w EUR na stopę procentową, 2021-06-07	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-62		07.06.2021	stopa procentowa 0,2%, 10 000 000,00 EUR	07.06.2021	07.06.2021
SWAP w USD na stopę procentową, 2020-06-24	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-30		24.06.2020	stopa procentowa 1,78%, 10 000 000,00 USD	24.06.2020	24.06.2020
SWAP w EUR na stopę procentową, 2020-06-30	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-535		31.07.2018	stopa procentowa 0,5485%, 5 000 000,00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Suma:									

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU		31.12.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		-	2 284 140	-	1 475 084
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	61 842	-	98 452
EUR		36	152	13 289	58 789
GBP		131	614	-	1
JPY		32	1	19	1
PLN		60 780	60 780	39 491	39 491
USD		85	295	41	170
2) Należności		-	5 053	-	21
PLN		5 053	5 053	21	21
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		-	348 174	-	159 905
PLN		341 358	341 358	159 905	159 905
USD		1 958	6 816	-	-
- dłużne papiery wartościowe		-	341 358	-	159 905
PLN		341 358	341 358	159 905	159 905
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		-	1 889 071	-	1 216 706
EUR		45 643	190 372	79 899	353 472
GBP		1 870	8 788	-	-
PLN		1 087 557	1 087 557	486 778	486 778
USD		167 281	582 354	90 076	376 456
- dłużne papiery wartościowe		-	1 592 445	-	1 044 799
EUR		43 810	182 727	60 592	268 067
GBP		1 870	8 788	-	-
PLN		938 008	938 008	486 776	486 776
USD		132 974	462 922	69 380	289 956
6) Nieruchomości		-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	39 455	-	38 793
EUR		-	-	2 593	11 473
PLN		37 289	37 289	8 094	8 094
USD		619	2 156	4 600	19 226

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2017.01.01 do 2017.12.31				od 2016.01.01 do 2016.12.31			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	-9 143	-	-79 404	25 719	7 305	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-4 191	-	-18 169	11 028	-	-	-1 064

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	31.12.2017		31.12.2016	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,1709	EUR	4,4240	EUR
GBP	4,7001	GBP	5,1445	GBP
JPY	0,0309	JPY	0,0357	JPY
USD	3,4813	USD	4,1793	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017.01.01 do 2017.12.31		od 2016.01.01 do 2016.12.31	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 488	5 092	-12	-327
Składniki lokat nietotowane na aktywnym rynku	76 961	-41 462	23 578	804
Nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	80 449	-36 370	23 566	477

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2016-01-01 do 2016-12-31
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	32 180	21 335
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-
Suma:	32 180	21 335

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	2 244 685	1 436 291	1 260 599
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Jednostki typu A			
PLN	140,82	136,05	131,03
EUR	33,76	30,75	30,75
USD	40,45	32,55	33,59
Jednostki typu B			
PLN	140,82	136,05	-
EUR	33,76	30,75	-
USD	40,45	32,55	-

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu za bieżący okres sprawozdawczy.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w bieżącym jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu.

Po dniu bilansowym Towarzystwo powzięło informację o istotnej zmianie sytuacji finansowej emitenta obligacji posiadanych przez Subfundusz, Spółki GetBack S.A. Po analizie informacji Towarzystwo stwierdziło, że sytuacja finansowa emitenta nie miała istotnego wpływu na wartość obligacji posiadanych przez Subfundusz na dzień bilansowy, na który zostało sporządzone sprawozdanie. Nie było więc potrzeby uwzględnienia tej informacji w sprawozdaniu jednostkowym Subfunduszu. Towarzystwo na bieżąco monitoruje zaistniałą sytuację w Spółce i będzie podejmowało decyzje, co do korekty wartości obligacji, stosownie do aktualnych informacji o sytuacji finansowej emitenta.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszu.

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny. Tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu:

1) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

2) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Subfundusz nie dokonywał zawieszenia zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

3) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu zawiera korekty z tym związane.

Zgodnie z par. 129 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 2 000 000 złotych,

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

2) braku możliwości pokrywania kosztów działalności danego Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania Subfunduszu zdaniem Zarządu Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

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

Poza informacjami wykazanymi w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian, i które wymagałyby ujawnienia informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu.