

Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty – Subfundusz Depozytowy

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego
sprawozdania finansowego**

**Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu
Informacje, o których mowa w art. 13 Rozporządzenia Europejskiego i
Rady (UE) 2015/2365**

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

Zawartość:

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego
sprawozdania finansowego**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu

przygotowane przez Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Informacje, o których mowa w art. 13 Rozporządzenia
Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365**

przygotowane przez Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.



Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Depozytowego, będącego wydzielonym Subfunduszem Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stanisława Żaryna 2B, zarządzanego przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Towarzystwem”), obejmującego wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz noty objaśniające i informacje dodatkowe.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859) odpowiedzialny jest Zarząd Towarzystwa. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warszawa, Polska,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "A. Accordi".

Agnieszka Accordi

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 30 sierpnia 2018 r.

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Subfunduszu Depozytowego

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku

Warszawa, dn. 30 sierpnia 2018 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 Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Depozytowego, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r., o łącznej wartości 1 505 434 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 662 064 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 5 059 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 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 Depozytowy (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Funduszem). Fundusz jest 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. 1355) (zwana dalej Ustawą).

Dnia 28 grudnia 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała decyzję nr DFL/4032/83/25/07/VI/U/22-9-1/MG zezwalającą na utworzenie Funduszu. Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych dnia 23 maja 2008 roku pod numerem RFI 382.

W ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Dynamicznych Spółek,
2. Subfundusz Akcji,
3. Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego,
4. Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
5. Subfundusz Depozytowy,
6. Subfundusz Instrumentów Dłużnych (data utworzenia: 4 września 2014 r.)

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. 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”.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 aktywa Subfunduszu głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz dłużne instrumenty finansowe, których okres do terminu wykupu lub okres do reindeksacji kuponu jest nie dłuższy niż rok. Instrumenty te będą stanowiły nie mniej niż 70% aktywów Subfunduszu. Fundusz lokuje nie więcej niż 80% Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych. Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona głównie na rynku polskim, aczkolwiek w ograniczonym zakresie Fundusz może nabywać papiery wartościowe emitentów zagranicznych.

Ograniczenia inwestycyjne

Ryzyko portfela Aktywów Subfunduszu jest ograniczane poprzez stałe utrzymywanie części Aktywów Subfunduszu w skarbowych papierach dłużnych i instrumentach rynku pieniężnego.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2018 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.

Ph

I. ZESTAWIENIE LOKAT

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

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2018		31.12.2017	
	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	122 948	123 152	124 353	124 475
Długie papiery wartościowe	1 392 714	1 414 782	1 309 088	1 305 083
Instrumenty pochodne	-	-32 500	-	6 459
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Suma:	1 515 662	1 505 434	1 433 441	1 436 017
		88,52%		95,25%

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

PL

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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 nierulowany													-
Nienotowane na aktywnym ryнку										23 954	122 948	123 152	7,24%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28.07.2022	2,7400% (Zmienny kupon)	Publiczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 000	4 020	4 062	0,24%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-07 (PLBPHHP00119)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.03.2019	2,7400% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	5 000	5 065	5 051	0,30%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-01 (PLBPHHP00051)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28.10.2020	2,7800% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	9 000	9 143	9 109	0,53%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA26 (PLRHNHP00482)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10.09.2020	2,8000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	3 000	3 038	3 037	0,18%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28.04.2021	2,3500% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	38	19 070	19 133	1,12%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.06.2021	2,29000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	46	23 046	23 058	1,36%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-14 (PLBPHHP00184)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	22.03.2023	2,73000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 500	2 539	2 553	0,15%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	11.12.2020	2,45000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	1	504	503	0,03%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.05.2022	2,39000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	39	19 523	19 573	1,15%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10.09.2022	2,45000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	270	27 000	27 036	1,59%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	15.09.2023	2,52000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	50	4 997	5 034	0,30%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

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
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 6 (PLPKOHP00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	27.06.2023	2,3000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	10	5 003	5 003	0,29%
Suma:										23 954	122 948	123 152	7,24%

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											
BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O., SERIA B (PLBZFKT00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O.	Polska	18.10.2018	2,0900% (Zmienny kupon)	1 000,00	50 000	50 000	50 034	2,94%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH181121 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	21.11.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	300	29 679	29 756	1,75%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [210] (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	04.09.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	140	13 708	13 947	0,82%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH180706 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	06.07.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	200	19 905	19 994	1,17%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., SERIA PEKAL006 170918 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	17.09.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 500	14 852	14 932	0,88%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 796 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	06.09.2018	2,7900% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 019	5 015	0,29%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

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
PEKAO LEASING SP. Z O.O., SERIA PEKAL004 100818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	10.08.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 500	14 885	14 965	0,88%
WORK SERVICE S.A., SERIA Y (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WORK SERVICE S.A.	Polska	30.11.2018	6,8000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 400	2 400	1 983	0,12%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA IDS1018 (PL0000500021)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	24.10.2018	6,2500% (Stały kupon)	1 000,00	30 000	32 665	31 690	1,86%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA ORLEN002 270219 (PLPKN0000083)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	27.02.2019	3,4100% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	305	305	0,02%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRRK0000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	13.08.2018	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	30	31	30	-
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRRK0000283)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	03.10.2018	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	165	170	168	0,01%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (XS0808632250)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	10.10.2018	3,7500% (Stały kupon)	3 744,00	4 000	14 869	15 036	0,88%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRRK0000309)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	05.12.2018	6,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	16	17	16	-
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZT00064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	17.12.2018	3,2300% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 000	20 194	20 112	1,18%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 2/2014 (PLECHPS00159)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	15.05.2019	5,3800% (Zmienny kupon)	10 000,00	20	204	204	0,01%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLODRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	20.11.2018	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 696	4 699	4 726	0,28%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2014 (PLECHPS00134)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	19.02.2019	5,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	990	10 061	10 161	0,60%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0982709826)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	18.02.2019	4,1250% (Stały kupon)	3 744,00	5 700	20 815	21 861	1,28%

PR

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
LC CORP S.A., SERIA LCC003301018 (PLLCGRP00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	30.10.2018	5,2800% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	508	506	0,03%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA J (PLGHLMC00131)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	04.07.2018	6,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	83	83	86	0,01%
KREDYT INKASO S.A., SERIA X (PLKRINK00154)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	29.10.2018	5,3800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 024	3 032	0,18%
RONSON EUROPE N.V., SERIA X (PLRNSER00086)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	25.01.2019	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	10 000	1 001	1 025	0,06%
WORK SERVICE S.A., SERIA T (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WORK SERVICE S.A.	Polska	04.12.2018	4,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	1 625	0,09%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00110)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	28.12.2018	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 000	6 002	0,35%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHKK00044)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	24.06.2019	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	6 954	0,41%
BBI DEVELOPMENT SA (PLNF1200174)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT SA	Polska	22.02.2019	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 047	0,12%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA K (PLGHLMC00149)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	09.07.2018	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	3	30	31	-
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA I (PLGHLMC00123)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	09.07.2018	6,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	12	120	124	0,01%
KREDYT INKASO S.A., SERIA Y (PLKRINK00162)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	21.06.2019	5,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,06%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AK21)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	25.03.2019	4,0000% (Stały kupon)	7 488,00	2 000	15 079	15 252	0,90%
MEDICALGORITHMS S.A., SERIA A (PLMDCLG00023)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MEDICALGORITHMS S.A.	Polska	21.04.2019	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 041	0,24%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
KRUK S.A., SERIA AD1 (PLKRRK000432)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	09.06.2019	4,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 095	6 059	0,36%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFL797 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	10.09.2018	2,7900% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 000	10 000	10 017	0,59%
RUBICON PARTNERS S.A., SERIA J (PLNF0500111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RUBICON PARTNERS S.A.	Polska	28.12.2018	8,2000% (Zmienny kupon)	459,00	1 334	612	296	0,02%
ATAL S.A., SERIA W (PLATAL000087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	14.12.2018	3,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 600	1 608	1 606	0,09%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 794 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	29.08.2018	2,7900% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 019	5 006	0,29%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 799 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	31.01.2019	2,8700% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 500	15 048	15 025	0,88%
GETBACK S.A., SERIA VB (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	13.03.2019	6,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 770	2 770	1 692	0,10%
GETBACK S.A., SERIA VC (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	14.03.2019	6,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	214	214	131	0,01%
PETROLEOS MEXICANOS (US71654QBZ46)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	04.02.2019	5,5000% (Stały kupon)	3 744,00	2 000	8 683	7 766	0,46%
POLNORD S.A., SERIA MB2 (PLPOLND00175)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	30.07.2018	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 110	0,30%
GETBACK S.A., SERIA VE (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	14.04.2019	6,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 270	3 270	1 987	0,12%
PBG S.A., SERIA F1 (PLPBG0000250)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	31.12.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	725	69	69	-
PBG S.A., SERIA G1 (PLPBG0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	30.06.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	2 949	274	268	0,02%

PL

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
GETBACK S.A., SERIA VD (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	24.03.2019	6,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 400	2 400	1 463	0,09%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								20 065	35 000	35 470	2,09%
Nienotowane na aktywnym rynku								20 065	35 000	35 470	2,09%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., DC128P160818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	16.08.2018	2,1000% (Zmienny kupon)	1 000,00	20 000	20 000	20 371	1,19%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., WBA041219D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	12.04.2019	2,8000% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 030	0,30%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., (PLVWGBP00241)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	02.07.2018	3,1000% (Zmienny kupon)	500 000,00	10	5 000	5 038	0,30%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., (PLVWGBP00233)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	10.04.2019	2,8000% (Zmienny kupon)	1 000 000,00	5	5 000	5 031	0,30%
Obligacje Nienotowane na aktywnym rynku								722 841	1 000 329	1 026 156	60,34%
								722 741	990 329	1 016 101	59,75%
								340 288	621 157	632 005	37,16%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (US857524AB80)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	23.03.2022	5,0000% (Stały kupon)	3 744,00	8 000	29 579	32 029	1,88%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (US731011AR30)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	15.07.2019	6,3750% (Stały kupon)	3 744,00	12 500	45 770	49 908	2,93%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0847086237)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	26.10.2022	5,5000% (Stały kupon)	3 744,00	1 000	4 430	4 093	0,24%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (US857524AC63)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	22.01.2024	4,0000% (Stały kupon)	3 744,00	4 500	16 374	17 429	1,02%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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 REPUBLIKI RUMUNII (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	22.01.2024	4,8750% (Stały kupon)	7 488,00	625	5 009	4 924	0,29%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AD87)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	29.01.2020	6,2500% (Stały kupon)	3 744,00	8 500	33 509	34 178	2,01%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (US900123BF62)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	07.11.2019	7,5000% (Stały kupon)	3 744,00	4 500	18 617	17 498	1,03%
MOL GROUP FINANCE S.A., SERIA EMTN (XS0834435702)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	MOL GROUP FINANCE S.A.	Luksemburg	26.09.2019	6,2500% (Stały kupon)	3 744,00	1 200	5 441	4 719	0,28%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB00000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	12.08.2019	3,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 012	3 045	0,18%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	04.11.2019	2,6800% (Zmienny kupon)	100 000,00	351	35 195	35 318	2,08%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (XS0954674312)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	21.10.2020	6,2500% (Stały kupon)	3 744,00	1 750	6 327	6 961	0,41%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (XS1057541838)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	17.10.2019	4,7500% (Stały kupon)	3 744,00	5 000	18 086	18 776	1,10%
LC CORP S.A., SERIA LC0005200320 (PLCCRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	20.03.2020	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 530	3 562	3 600	0,21%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	30.06.2020	5,5800% (Zmienny kupon)	900,00	2 460	2 206	2 207	0,13%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI (XS0464257152)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI	Chorwacja	05.11.2019	6,7500% (Stały kupon)	3 744,00	6 000	22 262	23 672	1,39%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AE60)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	29.03.2021	6,3750% (Stały kupon)	7 488,00	2 000	17 231	16 267	0,96%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAA43)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	07.02.2022	6,7500% (Stały kupon)	7 488,00	4 550	38 327	38 110	2,24%

PN

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
UNIBEP S.A., SERIA D (PLUNBEP00072)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	08.07.2019	4,3100% (Zmienny kupon)	100,00	30 000	3 001	3 062	0,18%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	07.10.2019	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	12 500	12 558	12 704	0,75%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1508675334)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	26.10.2021	2,3750% (Stały kupon)	3 744,00	5 000	17 973	18 076	1,06%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (US900123AW05)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	05.02.2025	7,3750% (Stały kupon)	3 744,00	1 000	3 771	3 991	0,23%
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRK0000473)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	18.10.2019	4,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 900	4 911	4 949	0,29%
POLNORD S.A., SERIA NS4 (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	20.12.2019	5,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 005	0,18%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA A (PLUSHMT00019)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	27.12.2019	4,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 100	3 100	3 101	0,18%
UNITED MAXICAN STATES (US91086QBC15)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	UNITED MAXICAN STATES	Meksyk	02.10.2023	4,0000% (Stały kupon)	7 488,00	1 000	7 662	7 597	0,45%
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	14.09.2019	5,4000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 800	1 801	1 829	0,11%
BBI DEVELOPMENT S.A., SERIA BBI0220 (PLNFI1200182)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT S.A.	Polska	31.01.2020	7,6100% (Zmienny kupon)	900,00	7 777	7 066	7 258	0,43%
SKARB PAŃSTWA KUWEJITU (XS1582346703)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KUWEJITU	Kuwejt	20.03.2022	2,7500% (Stały kupon)	3 744,00	3 500	12 959	12 878	0,76%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000235)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	31.03.2020	3,7500% (Zmienny kupon)	4 361,60	1 000	4 233	4 402	0,26%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	29.03.2020	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 041	0,18%

PZ

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
PBG S.A., SERIA H1 (PLPBG0000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	31.12.2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	2 232	204	193	0,01%
PBG S.A., SERIA I1 (PLPBG0000284)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	30.06.2020	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	11 184	1 002	923	0,05%
EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A., SERIA A (PLERP0000033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.	Polska	14.04.2020	5,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 062	0,30%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 811 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	18.10.2019	2,8900% (Zmienny kupon)	10 000,00	844	8 443	8 451	0,50%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA D (PLKKMDW00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	26.04.2020	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 700	4 700	4 741	0,28%
POLNORD S.A., SERIA NS7 (PLPOLND00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	27.02.2020	5,7500% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,06%
CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	27.04.2020	4,1000% (Stały kupon)	436,16	21 600	9 138	9 489	0,56%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0520S014A (PL0000500211)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	19.05.2020	2,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	25 000	25 000	25 063	1,47%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	14.06.2020	3,7500% (Stały kupon)	4 361,60	1 250	5 253	5 461	0,32%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27.04.2020	2,9200% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 001	0,29%
ALIOR BANK S.A., SERIA J (PLALIOR00201)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	11.08.2020	3,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 690	8 690	8 789	0,52%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (US900123BH29)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	30.03.2021	5,6250% (Stały kupon)	3 744,00	2 500	9 480	9 451	0,55%
COMP S.A., SERIA I/2017 (PLCMP0000066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	28.07.2020	5,5000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 700	3 700	3 735	0,22%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABP036M202009 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	22.09.2020	2,4500% (Zmienny kupon)	500 000.00	15	7 500	7 504	0,44%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA B (PLUSHMT00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	29.09.2020	4,7000% (Zmienny kupon)	1 000.00	2 000	2 000	2 000	0,12%
ATAL S.A., SERIA AF (PLATAL000103)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	02.10.2019	3,4800% (Zmienny kupon)	1 000.00	1 250	1 250	1 260	0,07%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	31.03.2021	4,6800% (Zmienny kupon)	10 000.00	1 000	10 040	10 149	0,60%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1694216687)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	04.03.2023	2,8750% (Stały kupon)	3 744.00	1 000	3 635	3 639	0,21%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKRINK00212)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	26.10.2020	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000.00	4 700	4 701	4 744	0,28%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	16.11.2020	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000.00	6 000	6 002	6 038	0,36%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PH (PLGHLMC00347)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	07.12.2020	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000.00	2 980	2 980	2 990	0,18%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	18.12.2020	3,5000% (Stały kupon)	4 361.60	500	2 107	2 183	0,13%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	21.12.2020	4,1000% (Stały kupon)	436.16	5 000	2 101	2 183	0,13%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	09.10.2020	2,5300% (Zmienny kupon)	100 000.00	100	10 000	10 057	0,59%
RCI LEASING POLSKA SP. Z O.O., SERIA 1/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RCI LEASING POLSKA SP. Z O.O.	Polska	19.12.2020	3,4800% (Zmienny kupon)	1 000.00	5 000	5 000	5 005	0,29%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 824 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	28.08.2020	2,8400% (Zmienny kupon)	10 000.00	500	5 000	5 001	0,29%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	05.03.2021	3,7000% (Stały kupon)	4 361,60	700	2 933	3 089	0,18%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	08.03.2021	5,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 043	0,30%
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1791421479)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25.02.2025	1,9660% (Zmienny kupon)	1 000,00	67 000	67 000	67 371	3,96%
ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	29.03.2021	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 002	0,24%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1791937441)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	17.04.2025	4,0000% (Stały kupon)	3 744,00	1 000	3 326	3 756	0,22%
Aktywny rynek regulowany WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2024	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	89 800	87 175	90 069	5,30%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.11.2022	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	99 655	96 980	99 888	5,87%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2026	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	75 000	69 993	74 250	4,37%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2020	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	200	198	203	0,01%
DS1021 (PL0000106670)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.10.2021	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 000	1 210	1 159	0,07%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2021	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	116 798	113 616	118 527	6,97%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
Bony skarbowe									-	-	-
Bony pieniężne									-	-	-
Inne									100	10 000	0,59%
Nienotowane na aktywnym rynku									100	10 000	0,59%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN042420D (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	24.04.2020	3,0000% (Stawy kupon)	100 000,00	100	10 000	10 000	0,59%
Suma:								915 431	1 392 714	1 414 782	83,19%

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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									-
Aktywny rynek regulowany									-
Aktywny rynek nieregulowany									-
Nienotowane na aktywnym rynku									-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						172 050 000		-32 500	-1,91%
Aktywny rynek regulowany									-
Aktywny rynek nieregulowany									-
Nienotowane na aktywnym rynku						172 050 000		-32 500	-1,91%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	10 000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3409000000 PLN	10 000 000		-336	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	2,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3404500000 PLN	2 750 000		-94	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3394500000 PLN	8 000 000		-280	-0,02%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała - 0,0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000		-43	-

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

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, 2019.12.27 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala - 0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5.000,000.00 EUR	5 000 000	-	-43	-
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLAŃSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15.000,000.00 PLN	15 000 000	-	-2	-
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), 5.000,000.00 PLN	5 000 000	-	-40	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10.000,000.00 EUR	10 000 000	-	-166	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 10.000,000.00 USD	10 000 000	-	-127	-0,01%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLAŃSKI S.A.	Polska	19.000,000.00 USD po kursie walutowym 3.4107000000 PLN	19 000 000	-	-6 284	-0,37%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	3.450.000.00 USD po kursie walutowym 3.4106000000 PLN	3 450 000	-	-1 141	-0,07%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	32.050,000.00 USD po kursie walutowym 3.4150100000 PLN	32 050 000	-	-10 462	-0,61%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	5.900,000.00 USD po kursie walutowym 3.3655250000 PLN	5 900 000	-	-2 229	-0,13%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	12.100,000.00 USD po kursie walutowym 3.3643000000 PLN	12 100 000	-	-4 586	-0,27%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLAŃSKI S.A.	Polska	2.200,000.00 USD po kursie walutowym 3.3653000000 PLN	2 200 000	-	-832	-0,05%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	12.250,000.00 USD po kursie walutowym 3.3604300000 PLN	12 250 000	-	-4 690	-0,27%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	5.250,000.00 USD po kursie walutowym 3.5930000000 PLN	5 250 000	-	-778	-0,04%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	1.900,000.00 USD po kursie walutowym 3.5634000000 PLN	1 900 000	-	-338	-0,02%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2.200,000.00 USD po kursie walutowym 3.6960100000 PLN	2 200 000	-	-99	-0,01%
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	4.000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7506250000 PLN	4 000 000	-	58	-

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, 2018.10.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7480600000 PLN	1 000 000	-	12	-
Suma:						172 050 000	-	-32 500	-1,91%

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			57 665	56 753	3,33%
	Dłużne papiery wartościowe	55 000	57 665	56 753	3,33%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
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:			57 665	56 753	3,33%

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	61 020	3,57%
GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER BANK POLSKA S.A.	60 091	3,53%
Suma:	121 111	7,10%

PN

II. BILANS

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

BILANS	30.06.2018	31.12.2017
I. Aktywa	1 700 731	1 507 613
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	162 341	71 385
2) Należności	386	58
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	384 096	480 747
- dłużne papiery wartościowe	384 096	480 747
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 153 908	955 423
- dłużne papiery wartościowe	1 030 686	824 336
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	38 667	7 939
- z tytułu instrumentów pochodnych	32 570	153
III. Aktywa netto (I - II)	1 662 064	1 499 674
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 338 514	1 181 183
1) Kapitał wpłacony	7 610 191	7 305 545
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 271 677	-6 124 362
V. Dochody zatrzymane	345 050	324 271
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	310 858	294 014
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	34 192	30 257
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-21 500	-5 780
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 662 064	1 499 674
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	9 024 735,1590	8 170 336,7800
Jednostki typu A	7 592 064,3990	7 199 763,0110
Jednostki typu B	1 432 670,7600	970 573,7690
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Jednostki typu A		
PLN	184,17	183,55
Jednostki typu B		
PLN	184,17	183,55

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

PW

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 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
I. Przychody z lokat	25 606	33 993	15 216
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	21 441	33 347	15 055
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	4 154	-	-
Pozostałe	11	646	161
II. Koszty funduszu/subfunduszu	8 762	22 298	13 370
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7 857	14 420	7 022
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	283	541	266
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	76	154	76
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	207	3	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	7 077	5 959
Pozostałe	339	103	47
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	8 762	22 298	13 370
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	16 844	11 695	1 846
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-11 785	26 116	17 925
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 935	34 830	20 696
- z tytułu różnic kursowych	-4 651	-2 938	2 885
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-15 720	-8 714	-2 771
- z tytułu różnic kursowych	33 878	-43 552	-34 602
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	5 059	37 811	19 771
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostki typu A	0,56	4,63	2,50
Jednostki typu B	0,56	4,63	2,50

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 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 499 674		1 398 882	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	5 059		37 811	
a) przychody z lokat netto	16 844		11 695	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 935		34 830	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-15 720		-8 714	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 059		37 811	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	157 331		62 981	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	304 646		322 783	
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału)	-147 315		-259 802	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	162 390		100 792	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 662 064		1 499 674	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	1 585 562		1 442 271	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Jednostki typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 105 997,7224		1 106 762,3974	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	713 696,3344		1 356 861,0811	
Saldo zmian	392 301,3880		-250 098,6837	
Jednostki typu B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	547 466,7348		673 478,3070	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	85 369,7438		77 151,1079	
Saldo zmian	462 096,9910		596 327,1991	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Jednostki typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	47 277 123,6750		46 171 125,9526	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	39 685 059,2760		38 971 362,9416	
Saldo zmian	7 592 064,3990		7 199 763,0110	
Jednostki typu B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 607 454,5038		1 059 987,7690	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	174 783,7438		89 414,0000	
Saldo zmian	1 432 670,7600		970 573,7690	
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	183,55		178,79	
Jednostki typu A	183,55		178,79	
Jednostki typu B	183,55		178,79	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	184,17		183,55	
Jednostki typu A	184,17		183,55	
Jednostki typu B	184,17		183,55	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,34%		2,66%	
Jednostki typu A	0,34%		2,66%	
Jednostki typu B	0,34%		2,66%	
	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	183,57	03.01.2018	178,72	03.01.2017
Jednostki typu A	183,57	03.01.2018	178,72	03.01.2017
Jednostki typu B	183,57	03.01.2018	178,72	03.01.2017
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	184,41	10.04.2018	183,56	27.12.2017
Jednostki typu A	184,41	10.04.2018	183,56	27.12.2017
Jednostki typu B	184,41	10.04.2018	183,56	27.12.2017
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)	184,17	30.06.2018	183,55	31.12.2017
Jednostki typu A	184,17	30.06.2018	183,55	31.12.2017
Jednostki typu B	184,17	30.06.2018	183,55	31.12.2017
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,11%		1,55%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,00%		1,00%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,04%		0,04%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

*) 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.

Ph

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

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 FIO 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) Rejestr 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 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.
- 5) Zysk lub stratę ze zbycia lokat, 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.
- 6) W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
- 7) Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w ppkt. 5.

Ph

- 8) Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa w ppkt. 5, nie stosuje się do składników lokat będących przedmiotem następujących transakcji: pożyczki papierów wartościowych, Buy Sell Back oraz Sell Buy Back.
- 9) W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
- 10) Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
- 11) Niewykorzystane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 12) Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 13) Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 14) Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/spadek wyniku z operacji.
- 15) Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
- 16) 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 jednostkowego sprawozdania Subfunduszu składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz do dnia bilansowego, dla których potwierdzenia transakcji dotarły do Subfunduszu po dniu bilansowym są ujmowane w aktywach Subfunduszu na dzień bilansowy.
- 17) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
- 18) 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.
- 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.
- 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 oraz ppkt. 10-11.
- 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,

Ph

- 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 ppkt 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 – 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.

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) warranty 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 wartości aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość 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 stanowił 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) Metody i modele wyceny, o których mowa w ppkt. 8 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem, będą stosowane w sposób ciągły, a każda ich zmiana będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
- 10) 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.
- 11) 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.
- 12) Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów.
- 13) Należne przychody odsetkowe z tytułu depozytów bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 14) 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.
- 15) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
- 16) Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EUR.
- 17) Dla oszacowania wartości godziwej, zgodnie z zasadami oraz przy zastosowaniu metod i modeli wyceny, o których mowa w niniejszym rozdziale, Fundusz może korzystać z informacji, kwotowań i narzędzi dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg.

4. Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa Towarzystwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.

Wartość godziwa składników lokat, dla których nie istnieje aktywny rynek ustalana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są okresowo oceniane i weryfikowane. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na wykazywane wartości godziwe składników lokat.

Na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat. Oczekiwane przyszłe przepływy są szacowane z uwzględnieniem sytuacji finansowej i majątkowej emitenta oraz prawdopodobieństwa ich realizacji. Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. 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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Subfundusz nie wprowadził zmian stosowanych zasad rachunkowości.

III. Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku Subfundusz nie wprowadził zmian sposobu prezentacji.

IV. Inne istotne informacje

Brak innych istotnych informacji.

PW

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Należności	386	58
Z tytułu zbytych lokat	244	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	106	56
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	36	1
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	1

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania	38 667	7 939
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	32 570	153
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 980	819
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 457	1 298
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 428	1 337
Pozostałe składniki zobowiązań	232	4 332
z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	-	4 163
wobec Urzędu Skarbowego	227	162

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 i. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2018		31.12.2017	
	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	-	162 341	-	71 385
BANK ZACHODNI WBK S.A.	-	6 520	-	980
PLN	6 520	6 520	980	980
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	14 560	-	580
PLN	14 560	14 560	580	580
BANK MILLENNIUM S.A.	-	136 061	-	67 225
CHF	-	-	-	-
EUR	15 136	66 017	9 911	41 336
HUF	-	-	-	-
PLN	69 201	69 201	25 102	25 102
TRY	600	492	600	554
USD	94	351	67	233
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	-	-	1 320
PLN	-	-	1 320	1 320
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	5 200	-	1 280
PLN	5 200	5 200	1 280	1 280

Ph

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	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 (*)	-	94 291	-	65 700
EUR	11 239	47 569	8 706	37 048
PLN	41 172	41 172	23 680	23 680
TRY	597	509	598	619
USD	1 473	5 041	1 149	4 352

*) 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 (*)	30.06.2018	31.12.2017
	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	1 159	1 138
Dłużne papiery wartościowe	1 159	1 138
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	547 064	392 685
Dłużne papiery wartościowe	547 064	392 685
Suma:	548 223	393 823

*) 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	30.06.2018	31.12.2017
	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 (**)	382 937	479 609
Dłużne papiery wartościowe	382 937	479 609
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	606 774	556 303
Dłużne papiery wartościowe	483 622	431 651
Instrumenty pochodne	-	177
Listy zastawne	123 152	124 475
Zobowiązania (***)	421	153
Suma:	990 132	1 036 065

**) 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 wynikających ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30.06.2018	31.12.2017
	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 (****)	1 700 731	1 507 613
Środki na rachunkach bankowych	162 341	71 385
Należności	386	58
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	384 096	480 747
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 153 908	955 423
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	483 462	480 747
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	483 462	480 747
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	384 096	480 747
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	99 366	-

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie- i zerokuponowych, 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 niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcje 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	30.06.2018	31.12.2017
	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/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	513 753	329 078
Środki na rachunkach bankowych	66 860	42 123
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	414 744	286 955
Zobowiązania	32 149	-

PH

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896, z późn. zm.) (dalej „Rozporządzenie”). Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w 2018 roku stosowana jest metoda absolutnej wartości zagrożonej. Pomiary zgodnie z Rozporządzeniem dokonywane były w całym okresie sprawozdawczym, czyli od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni finansowej, o którym mowa w §22 ust. 2 Rozporządzenia, wynosiła 0%, a prawdopodobieństwo przekroczenia tej wartości było szacowane na 10%.

Ekspozycja całkowita:

Do obliczeń całkowitej ekspozycji Funduszu wykorzystywano następujące dane:

- 1) dane historyczne z okresu 124 dni roboczych poprzedzających dzień pomiaru o:
 - kursach papierów wartościowych, walut
 - rentownościach instrumentów dłużnych i krzywej swap,
 - wycenach wartości tytułów uczestnictwa instytucji zbiorowego inwestowania,
 - wartościach indeksów
- 2) dane o udziałach poszczególnych składników lokat w aktywach Funduszu,
- 3) obliczone odchylenia standardowe wartości wymienionych w punkcie 1) oraz kowariancje między tymi wartościami.

Źródłem informacji dla danych wymienionych w powyższych punktach były:

- dla danych określonych w punkcie 1 – serwis informacyjny Bloomberg, ceduła GPW,
- dla danych określonych w punkcie 2 – księgi funduszy inwestycyjnych,
- dla danych określonych w punkcie 3 – obliczenia własne przeprowadzone zgodnie z procedurami określonymi w Rozporządzeniu.

Wartość ekspozycji całkowitej Subfunduszu na 30 czerwca 2018r. wyniosła 0,30%.

Wartości ekspozycji całkowitej Subfunduszu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018r. wynosiły:

- | | |
|----------------------|-------|
| - Wartość najwyższa | 0,43% |
| - Wartość przeciętna | 0,31% |
| - Wartość najniższa | 0,17% |

PH

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2018								
	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, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-336		22.08.2018	10.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3409000000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-94		22.08.2018	2.750.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3404500000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-280		22.08.2018	8.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3394500000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6 284		22.08.2018	19.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.4107000000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 141		22.08.2018	3.450.000,00 USD po kursie walutowym 3.4106000000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-10 462		22.08.2018	32 050 000,00 USD po kursie walutowym 3.4150100000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 229		19.07.2018	5.900.000,00 USD po kursie walutowym 3.3655250000 PLN	19.07.2018	19.07.2018

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2018								
	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, 2018.07.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4 586		19.07.2018	12,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.364300000 PLN	19.07.2018	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-832		19.07.2018	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.365300000 PLN	19.07.2018	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4 690		19.07.2018	12,250,000.00 USD po kursie walutowym 3.360430000 PLN	19.07.2018	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-778		22.08.2018	5,250,000.00 USD po kursie walutowym 3.593000000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-338		22.08.2018	1,900,000.00 USD po kursie walutowym 3.563400000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-99		22.08.2018	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.696010000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	58		25.10.2018	4,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.750625000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	12		25.10.2018	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.748060000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
IRS									

PLN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2018								
	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, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-43		27.12.2019	stopa procentowa - 0,073%	27.12.2019	27.12.2019
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-43		27.12.2019	stopa procentowa - 0,073%	27.12.2019	27.12.2019
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2		06.06.2022	stopa procentowa 2,2800%	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-40		15.06.2022	stopa procentowa 0,1490%	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-166		05.09.2022	stopa procentowa 0,1760%	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-127		06.02.2023	stopa procentowa 2,6470%	06.02.2023	06.02.2023
Suma:									

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, 2018.01.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	477		22.01.2018	6,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4,2553500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward EUR/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	222		23.02.2018	4,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4,2390000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017						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 przysięgnięcia płatności	
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	85		22.03.2018	2,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2204200000 PLN	22.03.2018
Forward EUR/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	241		22.03.2018	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2197000000 PLN	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 350		22.01.2018	12,250,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 163		22.01.2018	10,550,000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	101		22.01.2018	900,000.00 USD po kursie walutowym 3.5930000000 PLN	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	405		23.02.2018	4,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5820750000 PLN	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	101		23.02.2018	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5819000000 PLN	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 226		22.03.2018	19,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.5446000000 PLN	22.03.2018

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017							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		
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	152		22.03.2018	2,350,000.00 USD po kursie walutowym 3,544600000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	912		22.03.2018	14,550,000.00 USD po kursie walutowym 3,542780000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-34		27.12.2019	stopa procentowa - 0,073%	27.12.2019	27.12.2019
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-33		27.12.2019	stopa procentowa - 0,073%	27.12.2019	27.12.2019
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-86		06.06.2022	stopa procentowa 2,2800%	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	60		15.06.2022	stopa procentowa 0,1490%	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	117		05.09.2022	stopa procentowa 0,1760%	05.09.2022	05.09.2022
Suma:									

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU				30.06.2018		31.12.2017	
				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				-	1 700 731	-	1 507 613
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty				-	162 341	-	71 385
EUR				15 136	66 017	9 911	41 336
PLN				95 481	95 481	29 262	29 262
TRY				600	492	600	554
USD				94	351	67	233
2) Należności				-	386	-	58
PLN				386	386	58	58
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu				-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:				-	384 096	-	480 747
PLN				384 096	384 096	480 747	480 747
- dłużne papiery wartościowe				-	-	-	-
PLN				384 096	384 096	480 747	480 747
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:				-	1 153 908	-	955 423
EUR				6 146	26 807	11 542	48 140
PLN				739 164	739 164	668 468	668 468
USD				103 615	387 937	68 599	238 815
- dłużne papiery wartościowe				-	1 030 686	-	824 336
EUR				6 146	26 807	11 296	47 115
PLN				616 012	616 012	543 816	543 816
USD				103 597	387 867	67 045	233 405
6) Nieruchomości				-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa				-	-	-	-
II. Zobowiązania				-	38 667	-	7 939
EUR				163	710	-	-
PLN				6 518	6 518	7 939	7 939
USD				8 397	31 439	-	-

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	-	33 878	-4 651	-	-	-2 938	-43 552	-	2 885	-	-	-34 602

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		30.06.2018		31.12.2017	
		Kurs w stosunku do zł		Kurs w stosunku do zł	
	Waluta				
CHF		3.7702	CHF	3.5672	CHF
EUR		4.3616	EUR	4.1709	EUR
HUF		0.0133	HUF	0.0134	HUF
TRY		0.8206	TRY	0.9235	TRY
USD		3.7440	USD	3.4813	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT		od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31		od 2017-01-01 do 2017-06-30	
		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.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		2 158	1 197	2 711	11 410	1 341	4 797
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		1 777	-16 917	32 119	-20 124	19 355	-7 568
Nieruchomości		-	-	-	-	-	-
Pozostałe		-	-	-	-	-	-
Suma:		3 935	-15 720	34 830	-8 714	20 696	-2 771

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

PH

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	7 857	14 420	7 022
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	7 857	14 420	7 022

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	1 499 674	1 398 882	1 259 733
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Jednostki typu A			
PLN	183,55	178,79	175,25
Jednostki typu B			
PLN	183,55	178,79	-

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ DEPOZYTOWY

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 nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu.

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 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 2018 roku do 30 czerwca 2018 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 2018 roku do 30 czerwca 2018 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. 106 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,

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 związanym 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.

Związy 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.

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Subfunduszu

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 30.06.2018

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	-
Odsetek zarządzanych aktywów	-

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	-

Zbiorcze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

PW

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.	
Liczba powierników	-
Powiernik	Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 01.01.2017 do 31.12.2017			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

PN