

**Millennium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny
Otwarty – Subfundusz Obligacji Korporacyjnych**
**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego
sprawozdania finansowego**
Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu
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.



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 Obligacji Korporacyjnych, będącego wydzielonym Subfunduszem Millennium Specjalistycznego 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. Siedziba Spółki jest Warszawa, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic 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.

PÓLROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Millennium Specjalistycznego Funduszu
Inwestycyjnego Otwartego
Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych

za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r., o łącznej wartości 1 861 583 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 981 628 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 39 762 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.



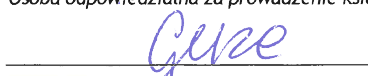
Krzysztof Kamiński
Członek Zarządu Millennium TFI S.A.



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 Obligacji Korporacyjnych (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Funduszem). Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn.: Dz.U. 2018, poz. 1355z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

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

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

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

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

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2B, 02-593 Warszawa

W dniu 20 listopada 2001 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) decyzją nr DFN1-4050/22-24/01 udzieliła Towarzystwu zezwolenia na wykonywanie działalności jako Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2B (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014564), zwane dalej „Towarzystwem”.

Akcjonariuszem Towarzystwa jest Millennium Dom Maklerski S.A., który posiada 100% akcji Towarzystwa.

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

PW

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.

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

Zgodnie ze Statutem Fundusz może w trakcie działania Funduszu dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

- 1) spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 2 000 000 złotych.
- 2) braku możliwości pokrywania kosztów działalności danego Subfunduszu z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie tym Subfunduszem.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa

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

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

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

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2018			31.12.2017		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	77 020	77 081	3,72%	148 078	148 182	6,49%
Dłużne papiery wartościowe	1 636 195	1 636 195	78,87%	1 943 313	1 933 803	84,65%
Instrumenty pochodne	-	-76 879	-3,71%	-	12 494	0,55%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	222 701	225 186	10,86%	121 804	114 809	5,03%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Stalki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 935 258	1 861 583	89,74%	2 213 195	2 209 288	96,72%

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

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany													
Aktywny rynek nieregulowany													
Nienotowane na aktywnym rynku													
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	05.03.2021	2,9000% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 700	2 733	77 020	0,13%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.06.2021	2,2900% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	30	15 030	15 038	0,73%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18.05.2022	2,3900% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	2	1 002	1 004	0,05%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10.09.2022	2,4500% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	400	40 000	40 053	1,93%
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	28	14 007	14 009	0,68%

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA27 (PLRHNHP00490)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	20.09.2021	2,8500% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 200	4 248	4 244	0,20%
Suma:										7 360	77 020	77 081	3,72%

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
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Nieotowane na aktywnym rynku											
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE [210] (-)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	04.09.2018	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	60	5 875	5 977	0,29%
BZ WBK FAKTOR SP. Z O.O., SERIA B (PLBZFKT00027)	Nieotowane 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	2,41%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA J (PLGHLMC00131)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	04.07.2018	6,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	657	685	677	0,03%
KRUK S.A., SERIA R3 (PLKRRK0000275)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	13.08.2018	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	45	47	46	-
KRUK S.A., SERIA R4 (PLKRRK0000283)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	03.10.2018	6,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 187	2 274	2 239	0,11%
TURKIYE GARANTI BANKASI S (XS0808632250)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	10.10.2018	3,7500% (Stały kupon)	3 744,00	4 000	13 927	15 036	0,72%
KRUK S.A., SERIA U1 (PLKRRK0000309)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	05.12.2018	6,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 437	3 605	3 476	0,17%

PL

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOSCIOWE	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 GTCSA032019 (PLGTC0000177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	11.03.2019	6,3000% (Zmienny kupon)	6 666,67	810	5 563	5 541	0,27%
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	2 210	22 566	22 759	1,10%
GHELANCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PC (PLGHLMC00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELANCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	16.07.2018	6,8100% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	304	309	0,01%
MAGELLAN S.A., SERIA 10/2014 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MAGELLAN S.A.	Polska	25.07.2018	5,5100% (Zmienny kupon)	100 000,00	13	1 333	1 332	0,06%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS (XS1028952155)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	Turcja	19.06.2019	3,7500% (Stały kupon)	3 744,00	4 500	14 207	16 687	0,80%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0982708926)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	18.02.2019	4,1250% (Stały kupon)	3 744,00	6 500	23 483	24 929	1,20%
RONSON EUROPE N.V., SERIA K (PLRNSER00102)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	18.06.2019	5,3800% (Zmienny kupon)	100,00	33 000	3 301	3 306	0,16%
RONSON EUROPE N.V., SERIA J (PLRNSER00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	19.04.2019	5,3800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 100	3 101	3 133	0,15%
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	8 680	8 735	8 783	0,42%
RONSON EUROPE N.V., SERIA I (PLRNSER00086)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	25.01.2019	5,8100% (Zmienny kupon)	100,00	4 171	422	430	0,02%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA B4 (PLBPCZT000064)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	17.12.2018	3,2300% (Zmienny kupon)	10 000,00	3 232	32 717	32 498	1,57%
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	65	666	662	0,03%
OT LOGISTICS S.A., SERIA D (PLOGRTS00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	20.11.2018	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 012	10 065	0,49%
GHELANCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PB (PLGHLMC00107)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELANCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	11.07.2018	6,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	93	939	960	0,05%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ROBYG S.A., SERIA L (PLROBYG00172)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	Polska	29.10.2018	4,7800% (Zmienny kupon)	100 000,00	53	5 358	5 349	0,26%
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	11	11	11	-
OT LOGISTICS S.A., SERIA E (PLODRTS00082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	20.08.2018	5,4000% (Stały kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 207	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	5 000	5 000	4 062	0,20%
EURO BANK S.A., SERIA EBK A 20112018 (PLEURBK00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	20.11.2018	2,9300% (Zmienny kupon)	100 000,00	5	503	503	0,02%
RUBICON PARTNERS S.A., SERIA J (PLNFI0500111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RUBICON PARTNERS S.A.	Polska	28.12.2018	8,2000% (Zmienny kupon)	459,00	1 906	875	423	0,02%
ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK000044)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIESNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	24.06.2019	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 480	8 421	8 370	0,40%
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	100	1 012	1 030	0,05%
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	50	506	515	0,02%
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	11 550	11 559	11 571	0,56%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AK21)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	25.03.2019	4,0000% (Stały kupon)	7 488,00	3 425	23 259	26 118	1,26%
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	5 000	5 000	5 051	0,24%
BBI DEVELOPMENT SA (PLNFI1200174)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT SA	Polska	22.02.2019	6,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 500	2 500	2 559	0,12%
KRUK S.A., SERIA AD1 (PLKRK0000432)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	09.06.2019	4,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 745	8 894	8 835	0,43%

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
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	0,25%
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	2 950	2 966	2 960	0,14%
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	450	4 517	4 506	0,22%
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	4 000	4 000	2 431	0,12%
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	2 500	2 500	1 524	0,07%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00214)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	16.06.2019	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	12 097	1 221	1 219	0,06%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00206)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	16.06.2019	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	6 809	687	686	0,03%
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	9 300	9 300	5 682	0,27%
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	714	714	436	0,02%
GETBACK S.A., SERIA VG (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	20.12.2018	6,2100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	1 526	0,07%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PPA (PLGHLMC00180)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	16.06.2019	5,2800% (Zmienny kupon)	100,00	1 524	153	153	0,01%
GETBACK S.A., SERIA VF (PLGTBCK00362)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	10.04.2019	5,6000% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 700	7 635	2 328	0,11%
SKARB PAŃSTWA ZJEDNOCZONEGO KRÓLESTWA WIELKIEJ BRYTANII I IRLANDII PÓŁNOCNEJ (GB00BBKPM44)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA ZJEDNOCZONEGO KRÓLESTWA WIELKIEJ BRYTANII I IRLANDII PÓŁNOCNEJ	Wielka Brytania	22.07.2018	1,2500% (Stały kupon)	0,05	185 000 000	9 021	9 169	0,44%
Bony skarbowe Bony pieniężne								-	-	-	-

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

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
Inne											
Nienotowane na aktywnym rynku											
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	40 000	40 000	40 742	1,96%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., (PLVWGBP00233) O terminie wykupu powyżej 1 roku	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	10.04.2019	2,8000% (Zmienny kupon)	1 000 000,00	20	20 000	20 124	0,97%
Obligacje											
Nienotowane na aktywnym rynku											
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	5 000	19 002	19 366	0,93%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	22.01.2024	4,8750% (Stały kupon)	7 488,00	4 000	31 684	31 513	1,52%
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	2 000	8 669	8 186	0,39%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-VIII (PLGETBK00160)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	30.03.2020	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000,00	477	441	455	0,02%
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	4 500	16 510	18 016	0,87%
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	19 320	71 066	77 137	3,72%
SYNTHOS FINANCE AB (XS1115183359)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	30.09.2021	4,0000% (Stały kupon)	4 361,60	3 622	14 844	16 357	0,79%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US44545AD87)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	29.01.2020	6,2500% (Stały kupon)	3 744,00	9 500	35 939	38 199	1,84%
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	6 222	24 856	24 467	1,18%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-VII (PLGETBK00152)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	28.02.2020	4,9100% (Zmienny kupon)	1 000,00	167	154	160	0,01%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB000000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	12.08.2019	3,4100% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 800	18 056	18 262	0,88%
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	80	8 020	8 045	0,39%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (XS0954674312)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	21.10.2020	6,2300% (Stały kupon)	3 744,00	9 550	38 993	37 990	1,83%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (XS1129788524)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	28.10.2024	2,8750% (Stały kupon)	4 361,60	3 800	17 033	18 497	0,89%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-III (PLGETBK00129)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	21.10.2019	5,3300% (Zmienny kupon)	1 000,00	100	95	97	-
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-I (PLGETBK00046)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	27.08.2019	5,3600% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 914	1 857	1 918	0,09%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-IV (PLGETBK00137)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	18.11.2019	5,2600% (Zmienny kupon)	1 000,00	8	8	8	-
AKBANK T.A.S. (USM0375YAK49)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	AKBANK T.A.S.	Turcja	24.10.2022	5,0000% (Stały kupon)	3 744,00	7 250	27 379	25 940	1,25%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-V (PLGETBK00145)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	23.12.2019	5,2300% (Zmienny kupon)	1 000,00	202	189	193	0,01%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-II (PLGETBK00194)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	10.07.2020	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	819	747	790	0,04%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP2-II (PLGETBK00111)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	26.09.2019	5,3300% (Zmienny kupon)	1 000,00	350	341	348	0,02%
LC CORP S.A., SERIA LCCC005200320 (PLCCRP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	20.03.2020	4,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	11 300	11 326	11 470	0,55%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-V (PLGETBK00210)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	07.10.2020	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	36	33	34	-

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3-1 (PLGETBK00186)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	05.06.2020	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	33	30	31	-
KRUK S.A., SERIA U2 (PLKRK0000325)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	03.12.2020	5,0500% (Zmienny kupon)	1 000,00	202	205	205	0,01%
DOM DEVELOPMENT S.A., SERIA DOMDE5/20620 (PLDMDVL00053)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	12.06.2020	3,6800% (Zmienny kupon)	10 000,00	700	7 063	7 056	0,34%
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	5 310	4 775	4 776	0,23%
GETBACK S.A., SERIA G (PLGTBCK00016)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	08.08.2019	6,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 278	2 290	1 404	0,07%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (USM8931TAF68)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI AS	Turcja	13.09.2022	5,2500% (Stały kupon)	3 744,00	2 000	7 346	7 172	0,35%
PETROLEOS MEXICANOS (XS1172951508)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	21.04.2027	2,7300% (Stały kupon)	4 361,60	2 000	8 056	7 894	0,38%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII (XS0982709221)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	18.02.2024	5,2500% (Stały kupon)	3 744,00	2 000	8 826	8 296	0,40%
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	8 000	29 342	31 563	1,52%
RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	25.02.2020	5,4600% (Zmienny kupon)	1 000,00	10	10	10	-
TURK TELEKOMUNIKASYON AS (XS1028951264)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	Turcja	19.06.2024	4,8750% (Stały kupon)	3 744,00	1 500	5 713	5 139	0,25%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US775861AA43)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	07.02.2022	6,7500% (Stały kupon)	7 488,00	1 300	11 146	10 889	0,52%
EURO BANK S.A., SERIA B (PLEURBK00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	28.12.2019	2,9800% (Zmienny kupon)	100 000,00	50	5 000	5 001	0,24%
UNIBEP S.A., SERIA D (PLUNBEP00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	08.07.2019	4,3100% (Zmienny kupon)	100,00	34 000	3 402	3 471	0,17%

PL

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 LCC006100321 (PLLCRP000082)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	10.05.2021	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	14 000	14 039	14 135	0,68%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	29.07.2020	5,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 110	0,25%
KRUK S.A., SERIA AA3 (PLKRRK000440)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	10.08.2019	3,0000% (Stały kupon)	4 361,60	3 000	12 808	13 431	0,65%
SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII (US105758BX78)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII	Brazylia	07.04.2026	6,0000% (Stały kupon)	3 744,00	2 800	11 373	10 908	0,53%
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	9 000	9 022	9 130	0,44%
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH (XS1511779305)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	15.01.2025	1,3750% (Stały kupon)	4 361,60	6 300	26 485	27 000	1,30%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000219)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	31.10.2019	3,7500% (Stały kupon)	4 361,60	2 300	9 903	10 094	0,49%
PETROLEOS MEXICANOS (XS0213101073)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	24.02.2025	5,5000% (Stały kupon)	4 361,60	4 250	20 115	20 873	1,01%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI (US836205AR58)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	Republika Południowej Afryki	16.09.2025	5,8750% (Stały kupon)	3 744,00	5 000	19 711	19 540	0,94%
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	10 050	43 960	40 112	1,93%
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRRK0000473)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	18.10.2019	4,2000% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 243	5 274	5 307	0,26%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	29.05.2020	6,1000% (Zmienny kupon)	100,00	70 000	7 000	7 036	0,34%
TURKIYE IS BANKASI A.S., EMISJA Z DNIA 10/30/2014 (XS1121459074)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI A.S.	Turcja	30.04.2022	5,0000% (Stały kupon)	3 744,00	3 000	12 138	10 923	0,53%

PL

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA A (PLJSHMT00019)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.S. HAMILTON POLAND S.A.	Polska	27.12.2019	4,7000% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 000	4 000	4 002	0,19%
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	14.09.2019	5,4000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 436	2 442	2 478	0,12%
BBI DEVELOPMENT S.A., SERIA BB0220 (PLNFH1200182)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT S.A.	Polska	31.01.2020	7,6100% (Zmienny kupon)	900,00	3 171	2 854	2 942	0,14%
PETROLEOS MEXICANOS (XS1568874983)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	21.02.2024	3,7500% (Stały kupon)	4 361,60	2 000	8 559	8 988	0,43%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1575874471)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	08.03.2022	3,8750% (Stały kupon)	3 744,00	1 000	4 056	3 645	0,18%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1575967218)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	08.03.2027	5,3750% (Stały kupon)	3 744,00	8 550	33 489	30 753	1,48%
POLNORD S.A., SERIA NS4 (PLPOLND00183)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	20.12.2019	5,7600% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 008	0,24%
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S (XS1576037284)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI A.S	Turcja	16.03.2023	5,8750% (Stały kupon)	3 744,00	6 000	23 971	21 724	1,05%
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH (US91086QBC15)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	02.10.2023	4,0000% (Stały kupon)	7 488,00	2 500	20 025	18 992	0,92%
AKBANK T.A.S. (XS1210422074)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	AKBANK T.A.S.	Turcja	31.03.2025	5,1250% (Stały kupon)	3 744,00	3 000	10 730	10 010	0,48%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000235)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	31.03.2020	3,7500% (Zmienny kupon)	4 361,60	1 500	6 423	6 603	0,32%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	29.03.2020	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 000	6 012	6 092	0,29%
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	0,24%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 812 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	19.08.2019	2,8700% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 000	20 000	20 017	0,96%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
TURKIYE IS BANKASI A.S., EMISJA Z DNIA 04/25/2017 (XS1578203462)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TURKIYE IS BANKASI A.S.	Turcja	25.04.2024	6,1250% (Stały kupon)	3 744.00	4 000	15 159	13 739	0,66%
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	0,23%
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	1 452	1 448	1 455	0,07%
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	28 700	12 192	12 609	0,61%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	29.05.2020	4,7800% (Zmienny kupon)	900.00	8 050	7 241	7 270	0,35%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGT00000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	14.06.2020	3,7500% (Stały kupon)	4 361.60	500	2 096	2 184	0,11%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1508675417)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	26.10.2026	3,2500% (Stały kupon)	3 744.00	1 000	3 567	3 533	0,17%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA 2IX (PLGETBK00178)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	27.04.2020	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000.00	122	116	118	0,01%
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	3 200	3 200	3 230	0,16%
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	18	9 000	9 005	0,43%
TRANSNET SOC LTD (XS0809571739)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	TRANSNET SOC LTD	Republika Południowej Afryki	26.07.2022	4,0000% (Stały kupon)	3 744.00	2 000	7 135	7 246	0,35%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI (US836203AW44)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI	Republika Południowej Afryki	27.09.2027	4,8500% (Stały kupon)	3 744.00	6 000	21 444	21 560	1,04%
J.S. HAMILTON POLAND S.A., SERIA B (PLSHMT00027)	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	0,10%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH (US91036QBG29)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	21.01.2026	4,1250% (Stały kupon)	3 744,00	1 500	5 704	5 680	0,27%
ATAL S.A., AF (PLATAL000103)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	Polska	02.10.2019	3,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 750	3 750	3 781	0,18%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	31.03.2021	4,6800% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 940	19 458	19 670	0,95%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA D (PLBOS0000076)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	18.05.2021	6,1300% (Zmienny kupon)	10 000,00	800	8 010	8 066	0,39%
SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ (XS1694217495)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ	Arabia Saudyjska	04.03.2028	3,6250% (Stały kupon)	3 744,00	5 500	19 893	19 822	0,96%
SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII (US105756BZ27)	Nieotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA FEDERACyjNEJ REPUBLIKA BRAZYLII	Brazylia	13.01.2028	4,6250% (Stały kupon)	3 744,00	750	2 690	2 595	0,13%
KREDYT INKASO S.A., SERIA D1 (PLKRINK00212)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	26.10.2020	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 300	7 301	7 369	0,36%
MARVIPOL S.A., SERIA U (PLMRVPL00164)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	13.11.2020	5,0800% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 000	3 020	0,15%
POLNORD S.A., SERIA NS10 (PLPOLND00241)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	29.09.2020	6,0500% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 993	2 993	2 992	0,14%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	16.11.2020	4,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 000	10 060	0,48%
GETIN NOBLE BANK S.A., SERIA PP3- IV (PLGETBK00202)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETIN NOBLE BANK S.A.	Polska	28.08.2020	4,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	12	11	11	-
RONSON EUROPE N.V., SERIA R (PLRNSER00177)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	24.05.2021	4,6300% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	502	0,02%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	30.05.2021	5,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 000	7 000	7 034	0,34%
KRUK S.A., SERIA W2 (PLKRK0000366)	Nieotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	26.11.2020	4,6000% (Zmienny kupon)	100,00	6 164	619	622	0,03%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

TABELA UZUPEKNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedzibny 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
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	150	1 500	1 500	0,07%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	04.11.2019	5,7800% (Zmienny kupon)	100,00	3 095	312	314	0,02%
MARVIPOL S.A., SERIA T (PLMRVPL00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	04.08.2021	5,3100% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 070	10 700	10 927	0,53%
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	5 090	5 090	5 148	0,25%
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	5 960	5 960	5 980	0,29%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	18.06.2021	4,8800% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 700	9 700	9 715	0,47%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	18.12.2020	3,5000% (Stały kupon)	4 361,60	1 000	4 213	4 367	0,21%
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	20 000	8 395	8 733	0,42%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (PLSINTND00125)	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	10 055	0,48%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1750113406)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	17.01.2023	4,1250% (Stały kupon)	3 744,00	4 500	15 679	16 338	0,79%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHILE (US168863CF36)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHILE	Chile	06.02.2028	3,2400% (Stały kupon)	3 744,00	1 250	4 185	4 549	0,22%
SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU (XS1750113661)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA SUŁTANATU OMANU	Oman	17.01.2028	5,8250% (Stały kupon)	3 744,00	2 000	6 750	7 257	0,35%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 2/2017 (PLECHPS00258)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	30.11.2021	4,6800% (Zmienny kupon)	10 000,00	540	5 401	5 422	0,26%
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	0,24%

PL

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	05.03.2021	3,7000% (Stały kupon)	4 361.60	600	2 514	2 648	0,13%
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	10 000	10 000	10 085	0,49%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA EFL825 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	23.03.2020	2,6900% (Zmienny kupon)	10 000.00	1 050	10 502	10 507	0,51%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	29.03.2021	6,9500% (Zmienny kupon)	1 000.00	5 000	5 000	5 002	0,24%
BBI DEVELOPMENT SA, SERIA BBI0221/2 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT SA	Polska	22.02.2021	7,5600% (Zmienny kupon)	1 000.00	4 900	4 900	5 029	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	1 500	4 989	5 635	0,27%
PETROLEOS MEXICANOS (US71654QCB68)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PETROLEOS MEXICANOS	Meksyk	04.08.2026	6,8750% (Stały kupon)	3 744.00	2 000	7 772	8 105	0,39%
Aktywny rynek regulowany								115 500	111 359	115 488	5,57%
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	1 700	1 703	1 725	0,08%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.11.2022	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000.00	80 000	77 873	80 187	3,87%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2026	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000.00	25 000	23 320	24 750	1,19%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25.01.2024	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000.00	8 800	8 463	8 826	0,43%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								250	25 000	25 133	1,21%
Nienotowane na aktywnym rynku								250	25 000	25 133	1,21%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBA042420D	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	24.04.2020	3,0000% (Stały kupon)	100 000,00	150	15 000	15 083	0,73%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 09/26/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26.10.2020	2,8000% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 000	10 050	0,48%
Suma:								185 936 858	1 635 537	1 636 195	78,87%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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						636 250 000	-	-76 879	-3,71%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						636 250 000	-	-76 879	-3,71%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	1.500.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3088600000 PLN	1 500 000	-	-98	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	6.450.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3409000000 PLN	6 450 000	-	-217	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	14.050.000 00 EUR po kursie walutowym 4.3404500000 PLN	14 050 000	-	-478	-0,02%

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	10.050.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3394500000 PLN	10 050 000	-	-352	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3345100000 PLN	2 000 000	-	-80	-
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3347500000 PLN	2 000 000	-	-79	-
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1.200.000,00 EUR po kursie walutowym 4.3734000000 PLN	1 200 000	-	-1	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000,00 EUR	10 000 000	-	-568	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20.000.000,00 EUR	20 000 000	-	-1 140	-0,06%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2020.06.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 1.7800%, Zmienna LIUSD3MD), 10.000.000,00 USD	10 000 000	-	728	0,04%

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość wadług wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK POLSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8630%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-659	-0.03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK POLSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-319	-0.02%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5300%, Zmienna EURIB3656M), 3,000,000.00 EUR	3 000 000	-	-53	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-318	-0.02%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-663	-0.03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-663	-0.03%

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.0230%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	10 000 000	-	-95	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-55	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-58	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.2090%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-167	-0.01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.2120%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-170	-0.01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.4100%, Zmienna WBOR6M), 26.000.000.00 PLN	26 000 000	-	-147	-0.01%

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2,2600%, Zmienna WIBOREM), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-3	-
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0,1490%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 PLN	10 000 000	-	-80	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0,9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-1 033	-0,05%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0,1750%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-164	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.13 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0,7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	-167	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0,8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-588	-0,03%

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15.000.000.00 EUR	15 000 000	-	-284	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17.500.000.00 USD	17 500 000	-	-2 189	-0,11%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8.000.000.00 EUR	8 000 000	-	-165	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	5 000 000	-	-137	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.1500%, Zmienna LIUSD6MD), 5.000.000.00 USD	5 000 000	-	-540	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stala 2.2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10.000.000.00 USD	10 000 000	-	-1 654	-0,08%

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1.000.000,00 USD	1 000 000	-	-1 057	-0,05%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.23 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,4790%, Zmienna LIUSD3MD), 13.000.000,00 USD	13 000 000	-	-539	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,5180%, Zmienna LIUSD3MD), 20.000.000,00 USD	20 000 000	-	-693	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,6470%, Zmienna LIUSD3MD), 20.000.000,00 USD	20 000 000	-	-254	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,4000%, Zmienna WIBOR6M), 25.000.000,00 PLN	25 000 000	-	-31	-
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stoła 2,3400%, Zmienna WIBOR6M), 25.000.000,00 PLN	25 000 000	-	60	-

PW

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	17.900.000,00 USD po kursie walutowym 3.4106000000 PLN	17 900 000	-	-5 922	-0,29%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	300.000,00 USD po kursie walutowym 3.4100000000 PLN	300 000	-	-99	-
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	30.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.4150100000 PLN	30 000 000	-	-9 793	-0,47%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1.300.000,00 USD po kursie walutowym 3.3458500000 PLN	1 300 000	-	-514	-0,02%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	42.150.000,00 USD po kursie walutowym 3.3655250000 PLN	42 150 000	-	-15 923	-0,77%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	9.450.000,00 USD po kursie walutowym 3.3643000000 PLN	9 450 000	-	-3 582	-0,17%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1.250.000,00 USD po kursie walutowym 3.3644800000 PLN	1 250 000	-	-473	-0,02%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	24.400.000,00 USD po kursie walutowym 3.3653000000 PLN	24 400 000	-	-9 223	-0,44%
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	20.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.3604300000 PLN	20 000 000	-	-7 657	-0,37%

PL

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	18.050.000.00 USD po kursie walutowym 3.3604300000 PLN	18 050 000	-	-6 911	-0.33%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	3.300.000.00 USD po kursie walutowym 3.6090500000 PLN	3 300 000	-	-436	-0.02%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3.200.000.00 USD po kursie walutowym 3.6171000000 PLN	3 200 000	-	-397	-0.02%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2.900.000.00 USD po kursie walutowym 3.6200200000 PLN	2 900 000	-	-352	-0.02%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.6138800000 PLN	2 000 000	-	-255	-0.01%
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	3.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.6960100000 PLN	3 000 000	-	-136	-0.01%
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	18.300.000.00 USD po kursie walutowym 3.7506250000 PLN	18 300 000	-	264	0.01%
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	6.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.7477500000 PLN	6 000 000	-	69	-
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	11.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.7480600000 PLN	11 000 000	-	130	0.01%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krotka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK SŁĄSKI S.A.	Polska	3.500.000.00 USD po kursie walutowym 3.7486000000 PLN	3 500 000	-	43	-
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krotka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK ZACHODNI WBK S.A.	Polska	9.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.6950500000 PLN	9 000 000	-	-371	-0,02%
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-) (Krotka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	10.500.000.00 USD po kursie walutowym 3.7200000000 PLN	10 500 000	-	-171	-0,01%
Suma:						636 250 000	-	-76 879	-3,71%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL PLC	Irlandia	496 000	21 027	22 192	1,07%
JANUS HENDERSON CAPITAL UCNST BD-USD ACC. OPEN-END FUND (IE00BLWF5072)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL PLC	Irlandia	386 000	13 985	14 915	0,72%
JANUS CAPITAL HIGH YD-IUSDAC. OPEN-END FUND. UCITS (IE00B59RGT74)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL PLC	Irlandia	110 000	7 042	7 277	0,35%
Aktywny rynek nierulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					2 459 535	201 674	202 994	9,79%
HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND 12 CAP EUR. OPEN-END FUND. SICAV (LU0828818087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	13 760	8 756	8 813	0,43%
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD FUND Y. OPEN-END FUND. SICAV (LU0346390270)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	96 510	8 946	9 004	0,43%
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND Y-ACC-EUR. OPEN-END FUND. SICAV (LU0370788753)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	60 200	3 788	4 575	0,22%
JPMORGAN FUNDS - US AGGREGATE BOND FUND. OPEN-END FUND. SICAV (LU0217389567)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	660 000	43 316	42 131	2,03%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPELNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
JPMORGAN FUNDS - GLOBAL BOND OPPORTUNITIES FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0867954421)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	8 880	3 628	3 729	0,18%
JPMORGAN FUNDS - US HIGH YIELD PLUS BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0749328273)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	15 000	5 959	6 324	0,31%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND, OPEN- END FUND, SICAV (LU055252704)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	42 300	4 627	5 355	0,26%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0849400030)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV	Luksemburg	7 000	4 394	4 394	0,21%
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT, OPEN-END FUND, SICAV (LU0128469243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PICTET SICAV	Luksemburg	8 550	12 120	12 446	0,60%
FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND Y-ACC-USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346392482)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	640 000	36 612	35 343	1,70%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0383940458)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	120 500	11 020	10 931	0,53%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS BOND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0297941386)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	164 400	11 014	11 289	0,55%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES, OPEN- END FUND, SICAV (LU0278469043)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	69 880	3 627	3 739	0,18%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD BOND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0297941899)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	77 730	7 384	7 441	0,36%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INCOME FUND, OPEN-END FUND (IE00B87KCF77)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS PLC	Irlandia	70 720	3 622	3 752	0,18%
PIMCO GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND, OPEN-END FUND (IE0002420739)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS PLC	Irlandia	84 655	7 391	7 442	0,36%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - TOTAL RETURN BOND, OPEN-END FUND (IE0002460867)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS PLC	Irlandia	69 735	7 460	7 506	0,36%
JANUS HENDERSON HORIZON - GLOBAL HIGH YIELD BOND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0978624350)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON SICAV	Luksemburg	15 000	6 852	7 509	0,36%

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ								
	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT, SICAV (LU0900494963)	Nienolowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	117 910	3 732	3 761	0.18%
FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET DEBT FUND, SICAV (LU0238206337)	Nienolowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	45 935	3 713	3 761	0.18%
JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT, SICAV (LU0332400828)	Nienolowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	70 870	3 713	3 749	0.18%
Suma:					2 955 535	222 701	225 186	10.86%

TABELE DODATKOWE

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.	45 535	2,19%	
GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER BANK POLSKA S.A.	60 089	2,89%	
Suma:	105 624	5,08%	

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	2 074 458	2 284 140
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124 514	61 842
2) Należności	10 188	5 053
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	137 680	348 174
- dłużne papiery wartościowe	115 488	341 358
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 802 076	1 869 071
- dłużne papiery wartościowe	1 520 707	1 592 445
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	92 830	39 455
- z tytułu instrumentów pochodnych	78 173	7 957
III. Aktywa netto (I - II)	1 981 628	2 244 685
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 855 728	2 079 023
1) Kapitał wpłacony	4 597 750	4 395 587
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 742 022	-2 316 564
V. Dochody zatrzymane	217 448	185 641
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	115 464	92 951
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	101 984	92 690
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-91 548	-19 979
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 981 628	2 244 685
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	14 331 017,1970	15 940 079,02
Jednostki typu A	8 509 823,4180	10 245 100,59
Jednostki typu B	5 821 193,7790	5 694 978,44
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	138,28	140,82
Jednostki typu A		
PLN	138,28	140,82
EUR	31,70	33,76
USD	36,93	40,45
Jednostki typu B		
PLN	138,28	140,82
EUR	31,70	33,76
USD	36,93	40,45

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 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	45 313	59 345	24 633
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	0
Przychody odsetkowe	39 379	59 278	24 566
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	0
Dodatknie saldo różnic kursowych	5 934	-	0
Pozostałe	-	67	67
II. Koszty funduszu/subfunduszu	22 800	42 054	22 924
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	18 436	32 180	13 944
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	0
Opłaty dla depozytariusza	45	82	41
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	0
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	0
Usługi w zakresie rachunkowości	76	154	76
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	0
Usługi prawne	-	-	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	0
Koszty odsetkowe	4 242	14	0
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	0
Ujemne saldo różnic kursowych	-	7 117	7 453
Pozostałe	1	2 507	1 410
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	22 800	42 054	22 924
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	22 513	17 291	1 709
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-62 275	44 079	36 020
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	9 294	80 449	33 102
- z tytułu różnic kursowych	-7 875	-13 334	-3 870
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-71 569	-36 370	2 918
- z tytułu różnic kursowych	75 954	-97 573	-66 470
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-39 762	61 370	37 729
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostki typu A	-2,77	3,85	2,73
Jednostki typu B	-2,77	3,85	2,73

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	2 244 685	1 436 291			
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-39 762	61 370			
a) przychody z lokat netto	22 513	17 291			
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 294	80 449			
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-71 569	-36 370			
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-39 762	61 370			
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)	-223 295	747 024			
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	202 163	1 099 115			
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-425 458	-352 091			
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-263 057	808 394			
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 981 628	2 244 685			
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 183 488	1 896 221			
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa					
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym					
Jednostki typu A					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	545 229,9429	3 448 031,8940			
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 280 507,1129	2 099 922,9910			
Saldo zmian	-1 735 277,1700	1 348 108,9030			
Jednostki typu B					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	895 395,7646	4 465 181,6665			
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	769 180,4216	430 388,9845			
Saldo zmian	126 215,3430	4 034 792,6820			
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu					
Jednostki typu A					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	28 177 265,7226	27 632 035,7797			
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	19 667 442,3046	17 386 935,1917			
Saldo zmian	8 509 823,4180	10 245 100,5880			
Jednostki typu B					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 076 184,0188	6 180 788,2542			
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 254 990,2398	485 809,8182			
Saldo zmian	5 821 193,7790	5 694 978,4360			
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa					
-					
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa					
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego					
Jednostki typu A					
PLN	140,82	136,05			
EUR	33,76	30,75			
USD	40,45	32,55			
Jednostki typu B					
PLN	140,82	136,05			
EUR	33,76	30,75			
USD	40,45	32,55			
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego					
Jednostki typu A					
PLN	138,28	140,82			
EUR	31,70	33,76			
USD	36,93	40,45			
Jednostki typu B					
PLN	138,28	140,82			
EUR	31,70	33,76			
USD	36,93	40,45			
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Jednostki typu A					
PLN	-1,80%	3,51%			
EUR	-6,09%	9,79%			
USD	-8,69%	24,27%			
Jednostki typu B					
PLN	-1,80%	3,51%			
EUR	-6,09%	9,79%			
USD	-8,69%	24,27%			
		Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny					
Jednostki typu A					
PLN		137,75	19.06.2018	136,00	02.01.2017
EUR		31,70	29.06.2018	30,80	02.01.2017
USD		36,68	28.06.2018	32,19	03.01.2017
Jednostki typu B					
PLN		137,75	19.06.2018	136,00	02.01.2017
EUR		31,70	29.06.2018	30,80	02.01.2017
USD		36,68	28.06.2018	32,19	03.01.2017
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny					
Jednostki typu A					
PLN		141,02	29.01.2018	140,81	29.12.2017
EUR		34,04	29.01.2018	33,76	29.12.2017
USD		42,36	16.02.2018	40,45	29.12.2017
Jednostki typu B					
PLN		141,02	29.01.2018	140,81	29.12.2017
EUR		34,04	29.01.2018	33,76	29.12.2017
USD		42,36	16.02.2018	40,45	29.12.2017
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)					
Jednostki typu A					
PLN		138,28	30.06.2018	140,82	31.12.2017
EUR		31,70	30.06.2018	33,76	31.12.2017
USD		36,93	30.06.2018	40,45	31.12.2017
Jednostki typu B					
PLN		138,28	30.06.2018	140,82	31.12.2017
EUR		31,70	30.06.2018	33,76	31.12.2017
USD		36,93	30.06.2018	40,45	31.12.2017
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		2,11%		2,22%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,70%		1,70%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-	
Opłaty dla depozytariusza		0,00%		0,00%	
Opłaty 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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

Nota – 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

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

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

1. Prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

- 1) Księgi rachunkowe prowadzone są przez ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12A.
- 2) Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.
- 3) Księgi rachunkowe dla Funduszu Millennium SFIO z wydzielonymi subfunduszami prowadzi się odrębnie dla każdego subfunduszu.
- 4) Księgi rachunkowe Subfunduszu obejmują:
 - a) dziennik,
 - b) księgę główną,
 - c) księgi pomocnicze, w tym subrejestr uczestników Subfunduszu,
 - d) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych,
 - e) wykaz składników aktywów i pasywów.
- 5) Subrejestr uczestników Subfunduszu zawiera szczegółową ewidencję kapitału wpłaconego i wypłaconego, w podziale na poszczególnych uczestników Subfunduszu.
- 6) Towarzystwo, działając jako organ Subfunduszu, prowadzi rachunkowość w sposób umożliwiający ustalenie wartości aktywów netto na każdy dzień wyceny oraz na dzień bilansowy.
- 7) Przyjęte zasady rachunkowości Subfundusz stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku z operacji i sporządzania jednostkowych sprawozdań Subfunduszu tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.
- 8) W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, Subfundusz może, zmienić 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) Nabycie składników lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
- 3) Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
- 4) Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz Millennium SFIO na rzecz jednego z Subfunduszy, ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu wskazanego w złożonym zleceniu albo w zawartej umowie.
- 5) Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
- 6) Zysk lub stratę ze zbycia lokat, z zastrzeżeniem ppkt. 9, wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, która polega na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
- 7) W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
- 8) Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w ppkt. 6.
- 9) Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa w ppkt. 6, nie stosuje się do składników lokat będących przedmiotem następujących transakcji: pożyczki papierów wartościowych, Buy Sell Back oraz Sell Buy Back.
- 10) W przypadku gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika.
- 11) Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/spadek wyniku z operacji.
- 12) Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.

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

3. Wycena aktywów oraz ustalanie zobowiązań i wyniku z operacji

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

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

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

4. Wartości szacunkowe

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

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

II. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 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.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Należności	10 188	5 053
Z tytułu zbytych lokat	10 097	5 029
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	19
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	91	5
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania	92 830	39 455
Z tytułu nabytych aktywów	4 394	9 945
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	78 173	7 957
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 351	4 680
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 530	3 406
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	2 959	3 263
Pozostałe składniki zobowiązań	423	10 204
z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	-	10 006

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	-	124 514	-	61 842
BANK ZACHODNI WBK S.A.	-	29 020	-	4 840
PLN	29 020	29 020	4 840	4 840
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	27 540	-	3 070
PLN	27 540	27 540	3 070	3 070
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	13 040	-	1 080
PLN	13 040	13 040	1 080	1 080
MBANK S.A.	-	5 728	-	1 618
PLN	5 728	5 728	1 618	1 618
BANK MILLENNIUM S.A.	-	41 956	-	49 304
EUR	1 076	4 694	36	152
GBP	142	701	131	614
JPY	30	1	32	1
PLN	36 038	36 038	48 242	48 242
USD	139	522	85	295
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	6 310	-	1 010
PLN	6 310	6 310	1 010	1 010
BANK PKO BP S.A.	-	920	-	920
PLN	920	920	920	920

PW

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 (*)	-	86 461	-	110 493
EUR	3 297	13 855	10 025	42 776
GBP	140	673	102	487
JPY	19	1	19	1
PLN	69 722	69 722	61 786	61 786
USD	632	2 210	1 443	5 442

*) 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	-	2 367
Dłużne papiery wartościowe	-	2 367
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	894 420	768 082
Dłużne papiery wartościowe	894 420	768 082
Suma:	894 420	770 449

*) 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 (**)	115 488	338 991
Dłużne papiery wartościowe	115 488	338 991
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	704 156	973 912
Dłużne papiery wartościowe	626 287	824 363
Instrumenty pochodne	788	1 367
Listy zastawne	77 081	148 182
Zobowiązania (***)	14 653	5 801
Suma:	834 297	1 318 704

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ 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 (****)	2 074 458	2 265 056
Środki na rachunkach bankowych	124 514	61 842
Należności	10 188	5 053
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	137 680	348 174
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 802 076	1 849 987
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	230 007	341 349
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	230 007	341 349
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	115 488	341 349
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	114 519	-

****) 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.

PW

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	1 178 280	791 548
Środki na rachunkach bankowych	5 918	1 062
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	22 192	6 816
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 082 256	781 514
Zobowiązania	67 914	2 156

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru dźwigni finansowej AFI zgodnie z wymogiem Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) NR 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. Towarzystwo dokonuje pomiaru ekspozycji Alternatywnych Funduszy Inwestycyjnych metodą brutto i metodą zaangażowania oraz pomiaru dźwigni finansowej.

Ekspozycja AFI:

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

Wartość ekspozycji AFI na 30 czerwca 2018r. wyniosła 159,29%

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

- Wartość najwyższa 162,08%
- Wartość przeciętna 146,76%
- Wartość najniższa 130,57%

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przysięgi płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-98		22.08.2018	1,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4,308860000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-217		22.08.2018	6,450,000.00 EUR po kursie walutowym 4,340900000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-478		22.08.2018	14,050,000.00 EUR po kursie walutowym 4,340450000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-352		22.08.2018	10,050,000.00 EUR po kursie walutowym 4,339450000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-80		22.08.2018	2,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4,334510000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-79		22.08.2018	2,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4,334750000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward EUR/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1		22.08.2018	1,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4,373400000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótki	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5 922		22.08.2018	17,900,000.00 USD po kursie walutowym 3,410600000 PLN	22.08.2018	22.08.2018

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PL

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2018						Termin zapadności (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, 2018.08.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-99		22.08.2018	300.000.00 USD po kursie walutowym 3.4100000000 PLN	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-9 793		22.08.2018	30.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.4150100000 PLN	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-514		22.08.2018	1.300.000.00 USD po kursie walutowym 3.3458500000 PLN	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-15 923		19.07.2018	42.150.000.00 USD po kursie walutowym 3.3655250000 PLN	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 582		19.07.2018	9.450.000.00 USD po kursie walutowym 3.3643000000 PLN	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-473		19.07.2018	1.250.000.00 USD po kursie walutowym 3.3644800000 PLN	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-9 223		19.07.2018	24.400.000.00 USD po kursie walutowym 3.3653000000 PLN	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-7 657		19.07.2018	20.000.000.00 USD po kursie walutowym 3.3604300000 PLN	19.07.2018
Forward USD/PLN, 2018.07.19 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6 911		19.07.2018	18.050.000.00 USD po kursie walutowym 3.3604300000 PLN	19.07.2018

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2018							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 przyszłej płatności		
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-436		22.08.2018	3.300.000,00 USD po kursie walutowym 3.609050000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-397		22.08.2018	3.200.000,00 USD po kursie walutowym 3.617100000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-352		22.08.2018	2.900.000,00 USD po kursie walutowym 3.620020000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-255		22.08.2018	2.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.613980000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.08.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-136		22.08.2018	3.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.696010000 PLN	22.08.2018	22.08.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	264		25.10.2018	18.300.000,00 USD po kursie walutowym 3.750625000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	69		25.10.2018	6.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.747750000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	130		25.10.2018	11.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.748060000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	43		25.10.2018	3.500.000,00 USD po kursie walutowym 3.748600000 PLN	25.10.2018	25.10.2018

MILLENNIUM SPECIALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

30.06.2018									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-371		25.10.2018	9,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.695050000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
Forward USD/PLN, 2018.10.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-171		25.10.2018	10,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.720000000 PLN	25.10.2018	25.10.2018
SWAP									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-568	-	24.11.2021	Stopa procentowa (Stała 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 140	-	24.11.2021	Stopa procentowa (Stała 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
Swap procentowy (IRS) w USD, 2020.06.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	728	-	24.06.2020	Stopa procentowa (Stała 1.7800%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	24.06.2020	24.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-659	-	30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.8680%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

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, 2020.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-319	-	30.06.2020	Stopa procentowa (Stała 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	30.06.2020	30.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-53	-	31.07.2018	Stopa procentowa (Stała 0.5300%, Zmienna EURIB3656M), 3.000.000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-318	-	31.07.2018	Stopa procentowa (Stała 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-663	-	30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-663	-	30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-95	-	07.06.2021	Stopa procentowa (Stała 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	07.06.2021	07.06.2021

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PZ

30.06.2018									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przysiężności płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-55	-	28.11.2024	Stopa procentowa (Stoła 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28.11.2024	28.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-58	-	28.11.2024	Stopa procentowa (Stoła 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28.11.2024	28.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-167	-	02.02.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.2090%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02.02.2022	02.02.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-170	-	02.02.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.2120%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02.02.2022	02.02.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-147	-	18.05.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	18.05.2022	18.05.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3	-	06.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	06.06.2022	06.06.2022

PW

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 PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-80	-	15.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 PLN	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 033	-	21.07.2027	Stopa procentowa (Stała 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	21.07.2027	21.07.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-164	-	05.09.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1750%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-167	-	13.09.2027	Stopa procentowa (Stała 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8.000.000.00 EUR	13.09.2027	13.09.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-588	-	18.10.2027	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	18.10.2027	18.10.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-284	-	20.10.2022	Stopa procentowa (Stała 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15.000.000.00 EUR	20.10.2022	20.10.2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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 zapadłości (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 189	-	20.10.2022	Stopa procentowa (Stoła 2,0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17.500.000,00 USD	20.10.2022	20.10.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-165	-	07.11.2024	Stopa procentowa (Stoła 0,4720%, Zmienna EURIB3656M), 8.000.000,00 EUR	07.11.2024	07.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-137	-	24.11.2026	Stopa procentowa (Stoła 0,7230%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000,00 EUR	24.11.2026	24.11.2026
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-540	-	05.12.2022	Stopa procentowa (Stoła 2,1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5.000.000,00 USD	05.12.2022	05.12.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 654	-	12.12.2022	Stopa procentowa (Stoła 2,2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10.000.000,00 USD	12.12.2022	12.12.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 057	-	20.10.2022	Stopa procentowa (Stoła 2,0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1.000.000,00 USD	20.10.2022	20.10.2022

30.06.2018									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.23 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-539	-	23.01.2023	Stopa procentowa (Stala 2.4790%, Zmienna LIUSD3MD), 13.000.000.00 USD	23.01.2023	23.01.2023
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-593	-	24.01.2023	Stopa procentowa (Stala 2.5180%, Zmienna LIUSD3MD), 20.000.000.00 USD	24.01.2023	24.01.2023
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-254	-	06.02.2023	Stopa procentowa (Stala 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 20.000.000.00 USD	06.02.2023	06.02.2023
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-31	-	09.03.2023	Stopa procentowa (Stala 2.4000%, Zmienna WIBOR6M), 25.000.000.00 PLN	09.03.2023	09.03.2023
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	60	-	12.04.2023	Stopa procentowa (Stala 2.3400%, Zmienna WIBOR6M), 25.000.000.00 PLN	12.04.2023	12.04.2023
Suma:									

PN

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

PN

NOTA-8 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, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 645		22.01.2018	24 000 000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3 312		22.01.2018	30 050 000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 603		22.01.2018	14 550 000.00 USD po kursie walutowym 3.5914500000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	257		22.01.2018	2 300 000.00 USD po kursie walutowym 3.5930000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	705		22.01.2018	4 300 000.00 USD po kursie walutowym 3.6451340000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	766		23.02.2018	7 650 000.00 USD po kursie walutowym 3.5809000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 956		23.02.2018	19 300 000.00 USD po kursie walutowym 3.5820750000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	420		23.02.2018	4 150 000.00 USD po kursie walutowym 3.5820000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018
Forward USD/PLN, 2018.02.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	961		23.02.2018	9 500 000.00 USD po kursie walutowym 3.5819000000 PLN	23.02.2018	23.02.2018

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACYJNY KORPORACYJNYCH

PH

NOTA-5 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 491		22.01.2018	16.000.000,00 USD po kursie walutowym 3,5744700000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-291		22.01.2018	3.700.000,00 USD po kursie walutowym 3,5600000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.01.22 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-374		22.01.2018	5.600.000,00 USD po kursie walutowym 3,5480000000 PLN	22.01.2018	22.01.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	232		22.03.2018	3.600.000,00 USD po kursie walutowym 3,5446000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	18		22.03.2018	300.000,00 USD po kursie walutowym 3,5409000000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
Forward USD/PLN, 2018.03.22 (-)	Krótka	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 354		22.03.2018	37.550.000,00 USD po kursie walutowym 3,5427800000 PLN	22.03.2018	22.03.2018
SWAP									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-325		24.11.2021	Stopa procentowa (Stala 0,3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000,00 EUR	24.11.2021	24.11.2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-652		24.11.2021	Stopa procentowa (Stala 0,3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000,00 EUR	24.11.2021	24.11.2021

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PN

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w USD, 2020.06.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	281		24.06.2020	Stopa procentowa (Stała 1,7800%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	24.06.2020	24.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-678		30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0,8680%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-384		30.06.2020	Stopa procentowa (Stała 0,5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2020	30.06.2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-101		31.07.2018	Stopa procentowa (Stała 0,5300%, Zmienna EURIB3656M), 3,000,000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-381		31.07.2018	Stopa procentowa (Stała 0,5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	31.07.2018	31.07.2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-682		30.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0,8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30.06.2022	30.06.2022

PN

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

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj Instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-328		18.05.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26.000.000.00 PLN	18.05.2022	18.05.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-143		06.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25.000.000.00 PLN	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	121		15.06.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 PLN	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-579		21.07.2027	Stopa procentowa (Stoła 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	21.07.2027	21.07.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	119		05.09.2022	Stopa procentowa (Stoła 0.1750%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	167		13.09.2027	Stopa procentowa (Stoła 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8.000.000.00 EUR	13.09.2027	13.09.2027

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-148		18.10.2027	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10.000.000.00 EUR	18.10.2027	18.10.2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	155		20.10.2022	Stopa procentowa (Stała 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15.000.000.00 EUR	20.10.2022	20.10.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-362		20.10.2022	Stopa procentowa (Stała 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17.500.000.00 USD	20.10.2022	20.10.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	129		07.11.2024	Stopa procentowa (Stała 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8.000.000.00 EUR	07.11.2024	07.11.2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	70		24.11.2026	Stopa procentowa (Stała 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5.000.000.00 EUR	24.11.2026	24.11.2026
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-26		05.12.2022	Stopa procentowa (Stała 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5.000.000.00 USD	05.12.2022	05.12.2022

PW

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31.12.2017							Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-114		12.12.2022	Stoła procentowa (Stała 2.2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10.000.000.00 USD	12.12.2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	SWAP	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-41		20.10.2022	Stoła procentowa (Stała 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1.000.000.00 USD	20.10.2022
Suma:								

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

PW

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		2 074 458		2 284 140
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	124 514	-	61 842
EUR	-	4 694	-	152
GBP	142	701	131	614
JPY	30	1	32	1
PLN	118 596	118 596	60 780	60 780
USD	139	522	85	295
2) Należności	-	10 188	-	5 053
PLN	10 188	10 188	5 053	5 053
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
PLN	115 488	137 680	341 358	348 174
USD	5 927	22 192	1 958	341 358
- dłużne papiery wartościowe	-	115 488	-	6 816
PLN	115 488	115 488	341 358	341 358
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 802 076	-	341 358
EUR	-	182 489	-	1 869 071
GBP	41 840	9 169	45 643	190 372
PLN	1 861	1 870	1 870	8 788
USD	719 820	719 820	1 087 557	1 087 557
- dłużne papiery wartościowe	237 873	890 598	167 281	582 354
EUR	-	1 520 707	-	1 582 445
GBP	36 748	160 278	43 810	182 727
PLN	1 861	9 169	1 870	8 788
USD	641 951	641 951	938 008	938 008
6) Nieruchomości	189 452	709 309	132 974	482 922
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	-	-	-
EUR	-	92 830	-	39 455
PLN	1 307	5 699	-	-
USD	24 916	24 916	37 299	37 299
	16 617	62 215	619	2 156

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY.

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDU SZU	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 zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowa ne w walucie sprawozdan ia w tys.	
Dłużne papiery wartościowe	-	61 788	-4 699	-	-	-9 143	-79 404	-	-	-667	-53 737	
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	14 166	-3 176	-	-	-4 191	-18 169	-	-	-3 203	-12 733	

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	
EUR		4,3616		4,1709	
GBP		4,9270		4,7001	
JPY		0,0338		0,0309	
USD		3,7440		3,4813	

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.	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 naliczane na aktywnym rynku	2 578	853	3 488	5 092	1 347	3 234	1 347	3 234	1 347	3 234	1 347	3 234
Składniki lokat nienaliczane na aktywnym rynku	6 716	-72 422	76 961	-41 462	31 755	-316	31 755	-316	31 755	-316	31 755	-316
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	9 294	-71 569	80 449	-36 370	33 102	2 918	33 102	2 918	33 102	2 918	33 102	2 918

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

PW

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	18 436	32 180	13 944
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	18 436	32 180	13 944

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

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

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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

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

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

Po dniu bilansowym 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. 129 Statutu Fundusz może w trakcie działania Funduszu dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

1) spadku Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu poniżej kwoty 2 000 000 złotych,

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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

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

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

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