

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Subfunduszu Obligacji Klasyczny

(do 11.01.2019r. Subfundusz Depozytowy)

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji Klasyczny, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r., o łącznej wartości 2 139 434 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 216 983 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 18 149 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 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.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie w ramach usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu przez ProService Finteco Sp. z o.o.

Katarzyna Kosior

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

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

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

W ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Dynamicznych Spółek,
2. Subfundusz Akcji,
3. Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego,
4. Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
5. Subfundusz Obligacji Klasyczny (do 11.01.2019r. Subfundusz Depozytowy),
6. Subfundusz Instrumentów Dłużnych (data utworzenia: 15 września 2014 r.)

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

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

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

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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”.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dawniej Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k) z siedzibą w Warszawie.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

Subfundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz dłużne instrumenty finansowe, których okres do terminu wykupu lub okres do reindeksacji kuponu jest nie dłuższy niż rok. Instrumenty te będą stanowiły nie mniej niż 70% aktywów Subfunduszu. Fundusz lokuje nie więcej niż 80% Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych.

Działalność lokacyjna Subfunduszu jest prowadzona głównie na rynku polskim, aczkolwiek w ograniczonym zakresie Fundusz może nabywać papiery wartościowe emitentów zagranicznych.

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2019 roku.

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa

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

I. ZESTAWIENIE LOKAT

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

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2019			31-12-2018		
	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	221 064	221 387	9,89%	179 039	179 560	9,76%
Dłużne papiery wartościowe	1 716 983	1 726 690	77,12%	1 536 762	1 558 395	84,68%
Instrumenty pochodne	-	11 115	0,49%	-	-955	-0,05%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	174 381	180 242	8,05%	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 112 428	2 139 434	95,55%	1 715 801	1 737 000	94,39%

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany										-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany										-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym ryнку										63 774	221 064	221 387	9,89%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28-07-2022	2,7200% (Zmienny kupon)	Publiczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	8 500	8 552	8 639	0,39%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA23 (PLRHNHP00409)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	20-02-2023	2,7200% (Zmienny kupon)	Publiczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	1 000	1 005	1 014	0,05%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-01 (PLBPHHP00051)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28-10-2020	2,7900% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	9 000	9 143	9 082	0,41%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA26 (PLRHNHP00482)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10-09-2020	2,8200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	19 300	19 542	19 471	0,87%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP00508)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	05-03-2021	2,9200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 000	4 056	4 048	0,18%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 2 (PLPKOHP00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28-04-2021	2,3700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	60	30 136	30 217	1,35%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA29 (PLRHNHP00524)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28-04-2020	2,9100% (Stały kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	15 000	15 112	15 132	0,68%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18-06-2021	2,3100% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	46	23 045	23 045	1,03%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-14 (PLBPHHP00184)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	22-03-2023	2,7400% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 500	2 539	2 546	0,11%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00017)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	11-12-2020	2,4700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	1	504	502	0,02%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	18-05-2022	2,4100% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	40	20 026	20 073	0,90%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	20-09-2024	2,5200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	1 900	1 907	1 919	0,09%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA31 (PLRHNHP00573)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10-09-2022	2,4700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	275	27 500	27 536	1,23%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	15-09-2023	2,5400% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	50	4 997	5 029	0,22%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 6 (PLPKOHP00066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	27-06-2023	2,3200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	10	5 003	5 003	0,22%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-16 (PLBPHHP00200)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	11-06-2025	2,5200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 000	2 007	2 010	0,09%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 7 (PLPKOHP00074)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	25-04-2024	2,2100% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	17	8 486	8 521	0,38%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 11 ()	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	28-04-2025	2,3800% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	35	17 504	17 575	0,78%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 12 (PLPKOHP00132)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	30-09-2024	2,3200% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	40	20 000	20 025	0,89%
Suma:										63 774	221 064	221 387	9,89%

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
O terminie wykupu do 1 roku								267 298	608 325	604 822	27,01%
Obligacje								267 198	598 325	594 767	26,56%
Nienotowane na aktywnym rynku								266 998	598 127	594 565	26,55%
WORK SERVICE S.A., SERIA X (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WORK SERVICE S.A.	Polska	29-05-2020	1,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	1 300	1 308	0,06%
WORK SERVICE S.A., SERIA Z (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WORK SERVICE S.A.	Polska	29-05-2020	1,7200% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 400	1 560	1 570	0,07%
MIASTO OPOLE, OPOLEE4 1707219 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MIASTO OPOLE	Polska	17-07-2019	2,8000% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 010	3 081	0,14%
GMINA MIASTO SZCZECIN, SERIA SZCZECIII 020819 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GMINA MIASTO SZCZECIN	Polska	02-08-2019	2,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	9 000	9 021	9 092	0,40%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
MIASTO RZESZÓW, SERIA A2 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MIASTO RZESZÓW	Polska	08-12-2019	2,3700% (Zmienny kupon)	100 000,00	74	7 431	7 429	0,33%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 795 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	05-09-2019	2,8400% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 000	10 036	10 033	0,45%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH190710A (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10-07-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	100	9 939	9 995	0,44%
EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A., SERIA A (PLERPCO00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A.	Polska	14-04-2020	5,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 062	0,23%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 811 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	18-10-2019	2,8900% (Zmienny kupon)	10 000,00	844	8 443	8 449	0,38%
GETBACK S.A., SERIA VE (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	14-04-2019	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 270	3 270	818	0,03%
POLNORD S.A., SERIA NS7 (PLPOLND00217)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	27-02-2020	5,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,04%
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)	425,20	21 600	9 138	9 251	0,41%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 808 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	19-07-2019	2,9400% (Zmienny kupon)	10 000,00	365	3 663	3 655	0,16%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0520S014A (PL0000500211)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	19-05-2020	2,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	35 000	35 031	35 112	1,57%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGT062020 (PLGTC0000243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	14-06-2020	3,7500% (Stały kupon)	4 252,00	570	2 395	2 427	0,11%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27-04-2020	2,9200% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 001	0,22%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 7/15/2019 (US731011AR30)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	15-07-2019	6,3750% (Stały kupon)	3 733,60	10 000	36 598	38 497	1,72%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
ENEA S.A., SERIA ENEA0220 (PLENEA000088)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	10-02-2020	2,6400% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 047	10 137	0,45%
PZU FINANCE AB (XS1082661551)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PZU FINANCE AB	Szwecja	03-07-2019	1,3750% (Stały kupon)	4 252,00	1 000	4 321	4 312	0,19%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER 1/29/2020 (US445545AD87)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	29-01-2020	6,2500% (Stały kupon)	3 733,60	8 500	33 509	33 249	1,48%
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)	3 733,60	4 790	19 383	18 299	0,82%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00018 (PLSNTND00067)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	12-08-2019	2,8400% (Zmienny kupon)	100 000,00	150	15 060	15 177	0,68%
ING BANK ŚLĄSKI S.A., SERIA INGBS191219 (PLBSK0000066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	19-12-2019	2,5400% (Zmienny kupon)	100 000,00	39	3 913	3 908	0,17%
AB S.A., SERIA AB01 120819 (PLAB00000035)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	AB S.A.	Polska	12-08-2019	3,3900% (Zmienny kupon)	10 000,00	261	2 605	2 643	0,12%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., SERIA TPEA1119 (PLTAURN00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	04-11-2019	2,6900% (Zmienny kupon)	100 000,00	488	48 935	49 038	2,19%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1019S012A (PL0000500195)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	05-10-2019	2,1800% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	15 031	15 093	0,67%
KREDYT INKASO S.A., SERIA A1 (PLKRINK00188)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	07-10-2019	5,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,05%
KRUK S.A., SERIA AA5 (PLKRK0000473)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	18-10-2019	4,2200% (Zmienny kupon)	1 000,00	700	700	706	0,03%
BBi DEVELOPMENT S.A., SERIA BBI0220 (PLNFI1200182)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBi DEVELOPMENT S.A.	Polska	31-01-2020	7,5900% (Zmienny kupon)	700,00	7 692	5 449	5 565	0,25%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0220S013A (PL0000500203)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	27-02-2020	2,1900% (Zmienny kupon)	1 000,00	25 000	25 072	25 234	1,13%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
POLNORD S.A., SERIA NS4 (PLPOLND00183)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	20-12-2019	5,7700% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 005	0,13%
GETBACK S.A., SERIA VB (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	13-03-2019	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 770	2 770	692	0,03%
GETBACK S.A., SERIA VC (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	14-03-2019	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	214	214	53	-
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)	4 252,00	1 000	4 233	4 292	0,19%
GETBACK S.A., SERIA VD (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	24-03-2019	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 400	2 400	600	0,03%
PBG S.A., SERIA G1 (PLPBG0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	16-09-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	2 949	274	206	0,01%
PBG S.A., SERIA H1 (PLPBG0000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	31-12-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	2 232	204	149	0,01%
UNIBEP S.A., SERIA D (PLUNBEP00072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	UNIBEP S.A.	Polska	08-07-2019	4,2900% (Zmienny kupon)	100,00	29 950	2 997	3 056	0,14%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI 11/5/2019 (XS0464257152)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI	Chorwacja	05-11-2019	6,7500% (Stały kupon)	3 733,60	10 100	37 963	38 627	1,73%
BANK POCZTOWY S.A., Emisja z dnia 12.22.2015 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	22-12-2019	3,5900% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 100	21 256	21 106	0,94%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL029 041119 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	04-11-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 500	14 840	14 890	0,67%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH191106 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	06-11-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	200	19 795	19 854	0,89%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERII SERIA PKOBH190723B (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	23-07-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	100	9 953	9 988	0,45%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O., SERIA D (PLBZFKT00043)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.	Polska	18-10-2019	2,0900% (Zmienny kupon)	1 000,00	45 000	45 000	45 031	2,01%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH191002 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	02-10-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	300	29 694	29 840	1,33%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA BRE[K 32] (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	09-01-2020	2,1700% (Zmienny kupon)	100 000,00	140	14 000	14 068	0,63%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL022 020919 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	02-09-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	2 700	26 713	26 900	1,20%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL023 010719 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	01-07-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	1 400	13 905	13 999	0,63%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 791 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	05-11-2019	2,8900% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 200	12 056	12 050	0,54%
Aktywny rynek regulowany								200	198	202	0,01%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-01-2020	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	200	198	202	0,01%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								100	10 000	10 055	0,45%
Nienotowane na aktywnym ryнку								100	10 000	10 055	0,45%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN042420D (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	24-04-2020	3,0200% (Stały kupon)	100 000,00	100	10 000	10 055	0,45%
O terminie wykupu powyżej 1 roku								808 597	1 108 658	1 121 868	50,11%
Obligacje								808 534	1 102 313	1 115 502	49,82%
Nienotowane na aktywnym ryнку								294 581	602 052	600 639	26,82%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
PKO FINANCE AB (XS0783934085)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PKO FINANCE AB	Szwecja	26-09-2022	4,6300% (Stały kupon)	3 733,60	5 000	19 570	19 934	0,89%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 1/22/2024 (US857524AC63)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	22-01-2024	4,0000% (Stały kupon)	3 733,60	4 500	16 374	18 404	0,82%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	22-01-2024	4,8750% (Stały kupon)	7 467,20	625	5 009	5 156	0,23%
ORLEN CAPITAL AB (XS1082660744)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	30-06-2021	2,5000% (Stały kupon)	4 252,00	510	2 315	2 331	0,10%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 3/23/2022 (US857524AB80)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	23-03-2022	5,0000% (Stały kupon)	3 733,60	12 500	47 259	50 810	2,27%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (XS0954674312)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	21-10-2020	6,2500% (Stały kupon)	3 733,60	1 750	6 327	6 932	0,31%
MBANK S.A., SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	17-01-2025	3,8900% (Zmienny kupon)	100 000,00	56	5 645	5 739	0,26%
COMP S.A., SERIA I/2015 (PLCMP0000058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	30-06-2020	4,0900% (Zmienny kupon)	700,00	2 860	1 994	1 999	0,09%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII 2/18/2024 (XS0982709221)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	Słowenia	18-02-2024	5,2500% (Stały kupon)	3 733,60	2 100	8 432	8 966	0,40%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER 3/29/2021 (US445545AE60)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	29-03-2021	6,3750% (Stały kupon)	7 467,20	2 000	17 231	16 210	0,72%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC (XS1401114811)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Węgry	28-04-2023	2,6250% (Stały kupon)	4 252,00	4 076	18 549	18 866	0,84%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 2/7/2022 (US77586TAA43)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	07-02-2022	6,7500% (Stały kupon)	7 467,20	4 550	38 327	38 313	1,71%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	Polska	07-06-2027	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 786	6 786	691	0,03%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
PBG S.A., SERIA I1 (PLPBG0000284)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	Polska	30-06-2020	0,0000% (Zerowy kupon)	100,00	11 184	1 002	711	0,03%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., SERIA A (PLPZU0000037)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	29-07-2027	3,5900% (Zmienny kupon)	100 000,00	136	13 817	14 007	0,63%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS1650147660)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	25-07-2021	0,7500% (Stały kupon)	4 252,00	1 300	5 615	5 649	0,25%
ALIOR BANK S.A., SERIA J (PLALIOR00201)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	11-08-2020	2,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	16 190	16 212	16 388	0,73%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	28-08-2027	3,3400% (Zmienny kupon)	100 000,00	91	9 161	9 259	0,41%
COMP S.A., SERIA I/2017 (PLCMP0000066)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	COMP S.A.	Polska	28-07-2020	5,5200% (Zmienny kupon)	750,00	3 700	2 775	2 801	0,13%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 1/2017 (PLECHPS00225)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	31-03-2021	4,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 000	10 040	10 139	0,45%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC1120 (PLJWC0000126)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	16-11-2020	4,7900% (Zmienny kupon)	900,00	6 000	5 402	5 433	0,24%
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	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 980	2 980	2 990	0,13%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC122020 (PLGTC0000268)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	18-12-2020	3,5000% (Stały kupon)	4 252,00	500	2 107	2 128	0,10%
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)	425,20	5 000	2 100	2 129	0,10%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00039 (PLSNTND00125)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	09-10-2020	2,5400% (Zmienny kupon)	100 000,00	420	42 133	42 362	1,89%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000158)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	19-09-2021	2,7900% (Zmienny kupon)	100,00	2 000	202	204	0,01%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
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	3,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 005	0,22%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 824 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	28-08-2020	2,8400% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 000	5 001	0,22%
GLOBE TRADE CENTRE S.A., SERIA PLGTC032021 (PLGTC0000276)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	05-03-2021	3,7000% (Stały kupon)	4 252,00	689	2 886	2 964	0,13%
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	08-03-2021	6,4900% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	5 047	0,23%
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1791421479)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEAN INVESTMENT BANK	Luksemburg	25-02-2025	1,9850% (Zmienny kupon)	1 000,00	95 000	94 712	95 374	4,26%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. (XS1849525057)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	20-09-2021	0,7500% (Stały kupon)	4 252,00	7 000	30 130	30 292	1,35%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00044 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	Polska	14-05-2021	2,3900% (Zmienny kupon)	100 000,00	1	100	100	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	16-10-2028	3,3400% (Zmienny kupon)	500 000,00	9	4 504	4 535	0,20%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABP036M202009 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	22-09-2020	2,4700% (Zmienny kupon)	500 000,00	15	7 500	7 504	0,34%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 834 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	31-05-2021	2,7600% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 000	10 015	10 014	0,45%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0223S017A (PL0000500245)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	19-02-2023	2,2400% (Zmienny kupon)	1 000,00	20 000	20 000	20 160	0,90%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 832 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27-07-2020	2,6400% (Zmienny kupon)	10 000,00	750	7 509	7 509	0,34%
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	6,9700% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 834	3 834	390	0,02%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SANTANDER BANK POLSKA S.A., SERIA F (PLBZ00000275)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	05-04-2028	3,3900% (Zmienny kupon)	500 000,00	12	6 010	6 057	0,27%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	26-04-2023	6,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	13 000	13 000	13 153	0,59%
MIASTO KRAKÓW, SERIA KRAKOW300423 (-)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	STOŁECZNE KRÓLEWSKIE MIASTO KRAKÓW	Polska	30-04-2023	2,5900% (Zmienny kupon)	1 000,00	40 000	40 292	40 440	1,81%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRTS00108)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	30-04-2021	6,1400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 696	4 696	4 014	0,18%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M202205 (PLCRDAG00058)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	31-05-2022	2,4300% (Zmienny kupon)	500 000,00	21	10 500	10 521	0,47%
ENEA S.A., SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	26-06-2024	2,9900% (Zmienny kupon)	100 000,00	240	24 000	24 008	1,07%
Aktywny rynek regulowany								513 953	500 261	514 863	23,00%
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-01-2024	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	89 800	87 841	90 097	4,03%
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-05-2024	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	130 000	128 739	129 669	5,79%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-11-2022	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	109 655	107 191	109 921	4,91%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	RYNEK REGULOWANY GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-01-2026	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	110 000	104 100	109 693	4,90%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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
DS1021 (PL0000106670)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-10-2021	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	1 000	1 210	1 132	0,05%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-01-2021	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	73 498	71 180	74 351	3,32%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								63	6 345	6 366	0,29%
Nienotowane na aktywnym rynku								63	6 345	6 366	0,29%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 09/26/2017 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26-10-2020	2,8200% (Zmienny kupon)	100 000,00	63	6 345	6 366	0,29%
Suma:								1 075 895	1 716 983	1 726 690	77,12%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-	-	-	-
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						209 950 000	-	11 115	0,49%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						209 950 000	-	11 115	0,49%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	17,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167500000 PLN	17 000 000	-	887	0,04%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	2,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3177600000 PLN	2 750 000	-	146	0,00%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167000000 PLN	8 000 000	-	417	0,02%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	19,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3179800000 PLN	19 000 000	-	1 015	0,04%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	10,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3173000000 PLN	10 000 000	-	527	0,02%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2758750000 PLN	8 000 000	-	-91	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała -0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-18	-
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała -0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-18	-

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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 ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	15 000 000	-	-227	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	5 000 000	-	-320	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-804	-0,04%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	10 000 000	-	1 408	0,06%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	19,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8407000000 PLN	19 000 000	-	2 083	0,09%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	6,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.8424000000 PLN	6 400 000	-	713	0,03%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	32,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.8415150000 PLN	32 100 000	-	3 546	0,16%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.8393200000 PLN	2 200 000	-	238	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	3,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.8423500000 PLN	3 450 000	-	384	0,02%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8230000000 PLN	2 000 000	-	184	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.7847000000 PLN	2 500 000	-	134	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	8,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010600000 PLN	8 000 000	-	578	0,03%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	15,850,000.00 USD po kursie walutowym 3.7436000000 PLN	15 850 000	-	271	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	3,700,000.00 USD po kursie walutowym 3.7431000000 PLN	3 700 000	-	62	-
Suma:						209 950 000	-	11 115	0,49%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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					455 500	44 177	44 149	1,97%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES EMERGING MARKETS BOND INSTITUTIONAL ACCUMULATION , OPEN- END FUND (IE0030759645)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	Irlandia	87 800	16 213	16 367	0,73%
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND Y, OPEN-END FUND, SICAV (LU0370788753)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	171 300	13 974	13 879	0,62%
JANUS CAPITAL HIGH YIELD, OPEN-END FUND (IE00B59RG774)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL FUNDS PLC	Irlandia	196 400	13 990	13 903	0,62%
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					646 890	130 204	136 093	6,08%
BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE EURO GOVERNMENT BOND FUND I EUR CAP, OPEN-END FUND, SICAV (LU0549539178)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLUEBAY FUNDS SICAV	Luksemburg	9 000	6 454	6 817	0,31%
BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND I EUR CAP, OPEN-END FUND, SICAV (LU0225310266)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLUEBAY FUNDS SICAV	Luksemburg	24 810	18 344	19 132	0,85%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO CORPORATE BOND C EUR ACCUMULATION, OPEN-END FUND, SICAV (LU0113258742)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV	Luksemburg	363 870	36 943	39 088	1,75%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0849400030)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV	Luksemburg	22 900	14 409	14 514	0,65%
PICTET – GLOBAL EMERGING DEBT, OPEN-END FUND, SICAV (LU0128469243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PICTET SICAV	Luksemburg	10 050	15 554	16 224	0,72%
HENDERSON HORIZON FUND - EURO HIGH YIELD BOND I2 CAP EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0828818087)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	21 860	14 339	14 506	0,65%
HENDERSON HORIZON FUND - EURO CORPORATE BOND FUND I2 ACC EUR, OPEN-END FUND, SICAV(LU0451950587)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Luksemburg	13 200	9 072	9 453	0,42%
FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET DEBT FUND, SICAV (LU0238206337)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	181 200	15 089	16 359	0,73%
Suma:					1 102 390	174 381	180 242	8,05%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			95 134	95 599	4,27%
	Dłużne papiery wartościowe	95 000	95 134	95 599	4,27%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			95 134	95 599	4,27%

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.	79 737	3,57%
GRUPA KAPITAŁOWA MBANK S.A.	100 676	4,51%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	229 480	10,23%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	110 588	4,95%
GRUPA KAPITAŁOWA BANCO SANTANDER S.A.	139 019	6,20%
Suma:	659 500	29,46%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

II. BILANS

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

BILANS	30-06-2019	31-12-2018
I. Aktywa	2 239 049	1 840 283
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	73 069	101 651
2) Należności	25 068	4
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	559 214	410 722
- dłużne papiery wartościowe	515 065	410 722
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 581 698	1 327 906
- dłużne papiery wartościowe	1 211 625	1 147 673
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	22 066	13 617
- z tytułu instrumentów pochodnych	1 478	1 628
III. Aktywa netto (I - II)	2 216 983	1 826 666
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 868 120	1 495 952
1) Kapitał wpłacony	8 645 953	7 980 871
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6 777 833	-6 484 919
V. Dochody zatrzymane	341 217	323 867
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	339 062	325 318
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 155	-1 451
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	7 646	6 847
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 216 983	1 826 666
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	11 879 828,0380	9 878 743,9110
Jednostki typu A	9 947 574,0530	8 243 820,6210
Jednostki typu B	1 932 253,9850	1 634 923,2900
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	186,62	184,91
Jednostki typu A	186,62	184,91
Jednostki typu B	186,62	184,91

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 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
I. Przychody z lokat	29 256	49 541	25 606
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	29 256	47 536	21 441
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	1 918	4 154
Pozostałe	-	87	11
II. Koszty funduszu/subfunduszu	15 512	18 237	8 762
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12 241	16 510	7 857
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	327	581	283
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	76	154	76
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	634	992	207
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	2 234	-	-
Pozostałe	-	-	339
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	15 512	18 237	8 762
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	13 744	31 304	16 844
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 405	-19 081	-11 785
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 606	-31 708	3 935
- z tytułu różnic kursowych	6 721	-3 352	-4 651
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	799	12 627	-15 720
- z tytułu różnic kursowych	-9 854	33 602	33 878
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	18 149	12 223	5 059
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostki typu A	1,53	1,24	0,56
Jednostki typu B	1,53	1,24	0,56

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 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 826 666		1 499 674	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	18 149		12 223	
a) przychody z lokat netto	13 744		31 304	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 606		-31 708	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	799		12 627	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	18 149		12 223	
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)	372 168		314 769	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	665 082		675 326	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-292 914		-360 557	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	390 317		326 992	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 216 983		1 826 666	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 057 153		1 650 283	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Jednostki typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 137 864,9550		2 784 286,1364	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 434 111,5230		1 740 228,5264	
Saldo zmian	1 703 753,4320		1 044 057,6100	
Jednostki typu B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	437 173,0724		880 742,2506	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	139 842,3774		216 392,7296	
Saldo zmian	297 330,6950		664 349,5210	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Jednostki typu A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	52 093 277,0440		48 955 412,0890	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	42 145 702,9910		40 711 591,4680	
Saldo zmian	9 947 574,0530		8 243 820,6210	
Jednostki typu B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 377 903,0920		1 940 730,0196	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	445 649,1070		305 806,7296	
Saldo zmian	1 932 253,9850		1 634 923,2900	
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	184,91		183,55	
Jednostki typu A	184,91		183,55	
Jednostki typu B	184,91		183,55	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	186,62		184,91	
Jednostki typu A	186,62		184,91	
Jednostki typu B	186,62		184,91	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,92%		0,74%	
Jednostki typu A	0,92%		0,74%	
Jednostki typu B	0,92%		0,74%	
	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	184,92	04-01-2019	183,57	03-01-2018
Jednostki typu A	184,92	04-01-2019	183,57	03-01-2018
Jednostki typu B	184,92	04-01-2019	183,57	03-01-2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	186,69	30-05-2019	184,91	31-12-2018
Jednostki typu A	186,69	30-05-2019	184,91	31-12-2018
Jednostki typu B	186,69	30-05-2019	184,91	31-12-2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)	186,62	30-06-2019	184,91	31-12-2018
Jednostki typu A	186,62	30-06-2019	184,91	31-12-2018
Jednostki typu B	186,62	30-06-2019	184,91	31-12-2018
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,52%		1,11%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,20%		1,00%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,03%		0,04%	
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 FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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. 2019 poz. 351 z późn. zm.) oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 Poz. 1859).

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

1. Prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

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

- 10) Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
- 11) Niewykorzystane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
- 12) Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.
- 13) Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
- 14) Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat wpływa na wzrost/spadek wyniku z operacji.
- 15) Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
- 16) Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po godzinie 23:30, oraz składniki, dla których na tę godzinę brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań. Dla celów sporządzenia jednostkowego sprawozdania Subfunduszu składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz do dnia bilansowego, dla których potwierdzenia transakcji dotarły do Subfunduszu po dniu bilansowym są ujmowane w aktywach Subfunduszu na dzień bilansowy.
- 17) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
- 18) Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu – ich wartość określa się w relacji do waluty EURO.
- 19) Przychody z lokat Subfunduszu obejmują:
 - a) przychody odsetkowe,
 - b) dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- 20) Koszty Subfunduszu obejmują:
 - a) koszty odsetkowe,
 - b) koszty z tytułu opłaty za zarządzanie,
 - c) opłaty na rzecz depozytariusza,
 - d) usługi w zakresie rachunkowości,
 - e) ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- 21) Subfundusz tworzy rezerwę na przewidywane wydatki.
- 22) Płatności z tytułu kosztów Subfunduszu zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę.
- 23) Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
- 24) Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 25) Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 26) Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu, wyznaczonej zgodnie z ppkt. 27.
- 27) Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu w określonym dniu wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ppkt. 26.

3. Wycena aktywów oraz ustalanie zobowiązań i wyniku z operacji

- 1) Subfundusz dokonuje wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.
- 2) Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ppkt. 8 oraz ppkt. 10-11.
- 3) W Dniu Wyceny Subfundusz określa ostatnie dostępne kursy stosowane dla celów wyceny Aktywów Subfunduszu notowanych na rynku aktywnym o godzinie 23:30. Godzina 23:30 została wskazana ze względu na:
 - a) możliwość uwzględnienia w Dniu Wyceny wszystkich istotnych zdarzeń mających wpływ na aktywa i zobowiązania Subfunduszu,
 - b) dostępność kursów zamknięcia na rynku polskim oraz na rynkach zagranicznych dla składników lokat Subfunduszu notowanych na aktywnych rynkach, w szczególności na rynkach amerykańskich.
- 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) według ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny, a jeżeli wycena dokonywana jest po ustaleniu kursu zamknięcia lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, według odpowiednio kursu zamknięcia albo tej wartości,
 - b) jeżeli na danym składniku lokat wolumen obrotów jest znacząco niski albo nie zawarto żadnej transakcji ostatni kurs dostępny w momencie dokonywania wyceny koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, poprzez:
 - (a) w przypadku akcji – korektę w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z ppkt a) na innym aktywnym rynku lub w oparciu o wartość ustaloną na podstawie analizy cen spółek porównywalnych, to znacząco

- w oparciu o publicznie ogłoszone na aktywnym rynku ceny akcji wyemitowanych przez podmioty o podobnym profilu i zakresie działania lub w oparciu o wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego typu usługi,
 - (b) w przypadku praw do akcji – korektę w oparciu o zmianę ceny akcji z rynku aktywnego,
 - (c) w przypadku praw poboru – w oparciu o zmianę wartości teoretycznej praw, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru,
 - (d) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym,
 - (e) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.

Modele i metody wyceny składników lokat funduszu w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

- 5) W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
- 6) Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego i wiarygodnego ustalenia wolumenu obrotu w odpowiednim czasie, Subfundusz stosuje kolejno następujące kryteria:
 - a) możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku,
 - b) kolejność wprowadzenia do obrotu,
 - c) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku.

Wyboru dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

- 7) Zgodnie z zasadami określonymi w ppkt. 1-6 wyceniane będą:
 - a) akcje,
 - b) warranty subskrypcyjne,
 - c) prawa do akcji,
 - d) prawa poboru,
 - e) dłużne papiery wartościowe,
 - f) instrumenty pochodne,
 - g) certyfikaty inwestycyjne,
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
 - i) pozostałe składniki lokat dopuszczone polityką inwestycyjną Subfunduszu.
- 8) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) w przypadku akcji i praw do akcji – przy zastosowaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do wybranych parametrów finansowych emitenta, jeżeli można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku albo przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jeżeli nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku; w modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych stosowane są przepływy finansowe oszacowane na podstawie analizy finansowej oraz stopa dyskontowa uwzględniająca premię za ryzyko,
 - b) w przypadku warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru – w oparciu o ich wartość teoretyczną, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru,
 - c) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, a odpisy z tytułu utraty wartości nienotowanych składników lokat ujmowane są w rachunku wyników z operacji Subfunduszu w pozycji Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat,
 - d) w przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość po momencie ogłoszenia do godziny wskazanej w ppkt. 3,
 - e) w przypadku instrumentów pochodnych – przy zastosowaniu modeli powszechnie stosowanych dla danego typu lokat, przy czym parametry wejściowe do wyceny będą pobierane z aktywnego rynku:
 - (a) kontrakty terminowe – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - (b) opcje – modelu Blacka - Scholesa,
 - (c) kontrakty wymiany typu „swap” – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - f) w przypadku dłużnych papierów wartościowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi:
 - (a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego dłużnego papieru

- wartościowego modelu wyceny, przy czym zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z ppkt. 8 e. Dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z aktywnego rynku.
- (b) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – wartość wycenianego dłużnego papieru wartościowego będzie 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) Metody i modele wyceny, o których mowa w ppkt. 8 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem, będą stosowane w sposób ciągły, a każda ich zmiana będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 - 10) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej efektywną stopą procentową.
 - 11) Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 12) Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów.
 - 13) Należne przychody odsetkowe z tytułu depozytów bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 14) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku w walucie, w której są denominowane.
 - 15) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
 - 16) Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EUR.
 - 17) Dla oszacowania wartości godziwej, zgodnie z zasadami oraz przy zastosowaniu metod i modeli wyceny, o których mowa w niniejszym rozdziale, Fundusz może korzystać z informacji, kwotowań i narzędzi dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg.

4. Wartości szacunkowe

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

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

Na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat. Oczekiwane przyszłe przepływy są szacowane z uwzględnieniem sytuacji finansowej i majątkowej emitenta oraz prawdopodobieństwa ich realizacji. Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Odpisy z tytułu utraty wartości nienotowanych 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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku Subfundusz nie wprowadził zmian stosowanych zasad rachunkowości.

III. Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku Subfundusz nie wprowadził zmian sposobu prezentacji.

IV. Inne istotne informacje

Brak innych istotnych informacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2019	31-12-2018
Należności	25 068	4
Z tytułu zbytych lokat	25 064	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	4	4
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	30-06-2019	31-12-2018
Zobowiązania	22 066	13 617
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	1 478	1 628
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	2 236	6 869
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 535	3 108
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	2 278	1 607
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	11 539	405
- tytułu otrzymanych zabezpieczeń	11 277	210

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30-06-2019		31-12-2018	
	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	-	73 069	-	101 651
DOM MAKLERSKI SANTANDER S.A.	-	2 020	-	780
PLN	2 020	2 020	780	780
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	4 920	-	110
PLN	4 920	4 920	110	110
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	1 520	-	-
PLN	1 520	1 520	-	-
MBANK S.A.	-	1 670	-	-
PLN	1 670	1 670	-	-
BANK MILLENNIUM S.A.	-	61 799	-	100 661
CHF	-	-	-	-
EUR	6 931	29 469	10 526	45 260
PLN	28 552	28 552	49 755	49 755
USD	1 012	3 778	1 502	5 646
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	1 140	-	100
PLN	1 140	1 140	100	100

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	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 (*)	-	157 158	-	108 351
EUR	14 778	63 417	11 872	50 704
PLN	80 754	80 754	49 408	49 408
TRY	-	-	393	322
USD	3 412	12 986	2 182	7 917

*) 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 (*)	30-06-2019	31-12-2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 132	1 121
Dłużne papiery wartościowe	1 132	1 121
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	525 465	664 646
Dłużne papiery wartościowe	510 333	649 259
Listy zastawne	15 132	15 387
Suma:	526 597	665 767

*) 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	30-06-2019	31-12-2018
	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 (**)	513 933	409 601
Dłużne papiery wartościowe	513 933	409 601
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	908 955	662 957
Dłużne papiery wartościowe	701 292	498 414
Instrumenty pochodne	1 408	370
Listy zastawne	206 255	164 173
Zobowiązania (***)	1 387	865
Suma:	1 424 275	1 073 423

**) 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 PRZECZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2019	31-12-2018
	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 (****)	2 239 049	1 840 283
Środki na rachunkach bankowych	73 069	101 651
Należności	25 068	4
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	559 214	410 722
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 581 698	1 327 906
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	622 776	527 925
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	622 776	527 925
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	515 065	410 722
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	107 711	117 203

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennok- 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 niestandardizowane instrumenty pochodne oraz transakcje typu buy-sell-back.

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

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	30-06-2019	31-12-2018
	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	602 803	549 842
Środki na rachunkach bankowych	33 247	50 906
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	44 149	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	525 316	498 173
Zobowiązania	91	763

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896, z późn. zm.) (dalej „Rozporządzenie”). Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w 2017 roku stosowana jest metoda absolutnej wartości zagrożonej. Pomiaru zgodnie z Rozporządzeniem dokonywane były w całym okresie sprawozdawczym, czyli od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r.

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

Ekspozycja całkowita:

Do obliczeń całkowitej ekspozycji Funduszu wykorzystywano następujące dane:

1. dane historyczne z okresu 250 dni roboczych poprzedzających dzień pomiaru o:
 - kursach papierów wartościowych, walut
 - rentownościach instrumentów dłużnych i krzywej swap,
 - wycenach wartości tytułów uczestnictwa instytucji zbiorowego inwestowania,
 - wartościach indeksów
2. dane o udziałach poszczególnych składników lokat w aktywach Funduszu,
3. obliczone odchylenia standardowe wartości wymienionych w punkcie 1) oraz kowariancje między tymi wartościami.

Źródłem informacji dla danych wymienionych w powyższych punktach były:

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

Wartość ekspozycji całkowitej Subfunduszu na 30 czerwca 2019r. wyniosła 0,34%

Wartości ekspozycji całkowitej Subfunduszu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019r. wynosiły:

- Wartość najwyższa	0,47%
- Wartość przeciętna	0,30%
- Wartość najniższa	0,15%

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2019								
	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, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	887		23-08-2019	17,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167500000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	146		23-08-2019	2,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3177600000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	417		23-08-2019	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167000000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 015		23-08-2019	19,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3179800000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	527		23-08-2019	10,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3173000000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-91		23-08-2019	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2758750000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 083		26-07-2019	19,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8407000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2019								
	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, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	713		26-07-2019	6,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.8424000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3 546		26-07-2019	32,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.8415150000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	238		26-07-2019	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.8393200000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	384		26-07-2019	3,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.8423500000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	184		26-07-2019	2,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8230000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	134		26-07-2019	2,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.7847000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	578		23-08-2019	8,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010600000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	271		26-09-2019	15,850,000.00 USD po kursie walutowym 3.7436000000 PLN	26-09-2019	26-09-2019

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2019								
	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, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	62		26-09-2019	3,700,000.00 USD po kursie walutowym 3.7431000000 PLN	26-09-2019	26-09-2019
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-18	-	27-12-2019	Stopa procentowa (Stała - 0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	27-12-2019	27-12-2019
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-18	-	27-12-2019	Stopa procentowa (Stała - 0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	27-12-2019	27-12-2019
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-227	-	06-06-2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	06-06-2022	06-06-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-320	-	15-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	15-06-2022	15-06-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-804	-	05-09-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05-09-2022	05-09-2022

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30-06-2019								
	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, 2023.02.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 408	-	06-02-2023	Stopa procentowa (Stała 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	06-02-2023	06-02-2023

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2018								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-158		26-04-2019	10,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3133000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-43		26-04-2019	2,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3135000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-201		26-04-2019	12,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3123000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-124		26-04-2019	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3135000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.01.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	70		25-01-2019	5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3204000000 PLN	25-01-2019	25-01-2019

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2018								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2019.02.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-92		25-02-2019	3,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.7298200000 PLN	25-02-2019	25-02-2019
Forward USD/PLN, 2019.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	64		22-03-2019	12,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.7581000000 PLN	22-03-2019	22-03-2019
Forward USD/PLN, 2019.01.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	81		25-01-2019	12,250,000.00 USD po kursie walutowym 3.7649700000 PLN	25-01-2019	25-01-2019
Forward USD/PLN, 2019.01.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	20		25-01-2019	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.7676500000 PLN	25-01-2019	25-01-2019
Forward USD/PLN, 2019.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	66		22-03-2019	5,900,000.00 USD po kursie walutowym 3.7640000000 PLN	22-03-2019	22-03-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-108		26-04-2019	19,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7434500000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-9		26-04-2019	3,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.7466800000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5		26-04-2019	2,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.7467000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2018								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2		26-04-2019	1,900,000.00 USD po kursie walutowym 3.7500000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-23		26-04-2019	36,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.7485000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-35	-	27-12-2019	Stopa procentowa (Stała - 0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	27-12-2019	27-12-2019
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2019.12.27 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-35	-	27-12-2019	Stopa procentowa (Stała - 0.0730%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	27-12-2019	27-12-2019
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-333	-	06-06-2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	06-06-2022	06-06-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-143	-	15-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	15-06-2022	15-06-2022

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	31-12-2018								
	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, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-319	-	05-09-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05-09-2022	05-09-2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	370	-	06-02-2023	Stopa procentowa (Stała 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 10,000,000.00 USD	06-02-2023	06-02-2023

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30-06-2019		31-12-2018	
	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	-	2 239 049	-	1 840 283
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	73 069	-	101 651
EUR	6 931	29 469	10 526	45 260
PLN	39 822	39 822	50 745	50 745
USD	1 012	3 778	1 502	5 646
2) Należności	-	25 068	-	4
PLN	25 068	25 068	4	4
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	559 214	-	410 722
PLN	515 065	515 065	410 722	410 722
USD	11 825	44 149	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	515 065	-	410 722
PLN	515 065	515 065	410 722	410 722
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 581 698	-	1 327 906
EUR	44 954	191 143	27 826	119 651
PLN	1 056 382	1 056 382	829 733	829 733
USD	89 504	334 173	100 679	378 522
- dłużne papiery wartościowe	-	1 211 625	-	1 147 673
EUR	19 906	84 641	27 810	119 581
PLN	833 587	833 587	649 803	649 803
USD	78 583	293 397	100 617	378 289
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	22 066	-	13 617
EUR	21	91	122	526
PLN	21 975	21 975	12 854	12 854
USD	-	-	63	237

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2019-01-01 do 2019-06-30				od 2018-01-01 do 2018-12-31				od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	5 760	-	-	-7 744	-	33 602	-3 352	-	1 313	33 878	-5 964	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	961	-	-	-2 110	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30-06-2019		31-12-2018	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CHF	3,8322	CHF	3,8166	CHF
EUR	4,2520	EUR	4,3000	EUR
HUF	0,0131	HUF	0,0134	HUF
TRY	0,6481	TRY	0,7108	TRY
USD	3,7336	USD	3,7597	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31		od 2018-01-01 do 2018-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 778	-876	2 672	1 573	2 158	1 197
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	828	1 675	-34 380	11 054	1 777	-16 917
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	3 606	799	-31 708	12 627	3 935	-15 720

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu**NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2019-01-01 do 2019-06-30	od 2018-01-01 do 2018-12-31	od 2018-01-01 do 2018-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	12 241	16 510	7 857
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	12 241	16 510	7 857

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2016
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	1 826 666	1 499 674	1 398 882
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Jednostki typu A	184,91	183,55	178,79
Jednostki typu B	184,91	183,55	178,79

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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 2019 roku do 30 czerwca 2019 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 2019 roku do 30 czerwca 2019 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 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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

Zgodnie z par. 106 Statutu Fundusz może w trakcie działania Funduszu dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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