

PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Millennium Specjalistycznego Funduszu
Inwestycyjnego Otwartego
Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych

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

Warszawa, dn. 30 sierpnia 2019 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r., o łącznej wartości 1 328 389 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 403 372 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 33 978 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 Korporacyjnych (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Funduszem). Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn.: Dz.U. 2018, poz. 1355 z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

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

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

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

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

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

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

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

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

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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 osiągnięcie przychodów z lokat netto Subfunduszu.

Specjalizacja Subfunduszu

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

Ograniczenia inwestycyjne

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

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa

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

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

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

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2019			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	69 219	69 305	4,84%	61 990	62 036	3,86%
Dłużne papiery wartościowe	884 467	855 843	59,78%	1 020 309	999 837	62,45%
Instrumenty pochodne	-	-9 665	-0,67%	-	-14 637	-0,91%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	386 433	412 906	28,84%	427 788	428 281	26,75%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	1 340 119	1 328 389	92,79%	1 510 087	1 475 517	92,15%

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										13 488	69 219	69 305	4,84%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-02 (PLBPHHP00069)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	14-03-2021	2,9700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 000	4 059	4 081	0,28%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA28 (PLRHNHP000508)	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	2 700	2 733	2 723	0,19%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	Nienotowane na aktywnym ryнку	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	2	1 002	1 004	0,07%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 5 (PLPKOHP00058)	Nienotowane na aktywnym ryнку	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	10-09-2021	2,6900% (Stały kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	2	1 005	1 026	0,07%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	Nienotowane na aktywnym ryнку	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	2 156	2 165	2 179	0,15%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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
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	400	40 000	40 052	2,80%
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	28	14 007	14 008	0,98%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA27 (PLRHNHP00490)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	20-09-2021	2,8700% (Zmienny kupon)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	4 200	4 248	4 232	0,30%
Suma:										13 488	69 219	69 305	4,84%

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								242 160	343 854	322 208	22,51%
Obligacje								242 010	328 854	307 125	21,45%
Nienotowane na aktywnym rynku								242 010	328 854	307 125	21,45%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 825 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	23-03-2020	2,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 050	10 502	10 506	0,73%
GETBACK S.A., SERIA VG (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	20-12-2018	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 000	900	0,06%
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	953	9 554	9 653	0,68%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
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	90	9 023	9 042	0,63%
GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000219)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	Polska	31-10-2019	3,7500% (Stały kupon)	4 252,00	1 300	5 598	5 562	0,39%
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	233	233	235	0,02%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA O (PLVTGDL00135)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	29-05-2020	6,1200% (Zmienny kupon)	100,00	70 000	7 000	7 036	0,49%
GETBACK S.A., SERIA VF (PLGTBCK00362)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	Polska	10-04-2019	0,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	7 700	7 635	1 386	0,10%
RONSON EUROPE N.V. (PLRNSER00128)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	14-09-2019	5,3900% (Zmienny kupon)	1 000,00	36	36	37	-
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	3 171	2 220	2 288	0,16%
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	5 000	5 000	5 008	0,35%
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	9 300	9 300	2 325	0,16%
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	714	714	179	0,01%
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	500	2 141	2 146	0,15%
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	2 500	2 500	625	0,04%
EUROPEJSKIE CENTRUM ODSZKODOWAŃ S.A., SERIA A (PLRPCO00033)	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	0,35%
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	4 000	4 000	1 000	0,07%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 812 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	19-08-2019	2,8700% (Zmienny kupon)	10 000,00	2 000	20 000	20 017	1,40%
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	1 452	1 448	1 458	0,10%
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	19 500	8 249	8 351	0,58%
J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A., SERIA JWC0520 (PLJWC0000118)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	J.W. CONSTRUCTION HOLDING S.A.	Polska	29-05-2020	4,7900% (Zmienny kupon)	500,00	8 026	4 007	4 028	0,28%
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	500	2 096	2 129	0,15%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 818 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	27-04-2020	2,9200% (Zmienny kupon)	10 000,00	150	1 500	1 500	0,11%
EURO BANK S.A., SERIA B (PLEURBK00025)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EURO BANK S.A.	Polska	28-12-2019	2,9900% (Zmienny kupon)	100 000,00	71	7 114	7 108	0,50%
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	33 950	3 397	3 464	0,24%
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	5 000	18 139	19 122	1,34%
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	900	9 110	9 045	0,63%
RONSON EUROPE N.V., SERIA M (PLRNSER00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	25-02-2020	5,4400% (Zmienny kupon)	1 000,00	10	10	10	-
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA F (PLPKN0000141)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	09-04-2020	5,0000% (Stały kupon)	100,00	910	94	94	0,01%
PZU FINANCE AB (XS1082661551)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PZU FINANCE AB	Szwecja	03-07-2019	1,3750% (Stały kupon)	4 252,00	7 077	30 510	30 516	2,13%
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	6 222	24 856	23 770	1,66%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
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	1 000	9 893	9 927	0,69%
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	100	9 897	9 927	0,69%
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	200	19 906	19 976	1,40%
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O., SERIA D (PLBZFKT00043)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.	Polska	18-10-2019	2,0900% (Zmienny kupon)	1 000,00	25 000	25 000	25 017	1,75%
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	0,70%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 817 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	Polska	10-02-2020	2,9000% (Zmienny kupon)	10 000,00	500	5 030	5 026	0,35%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL022 020919 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	Polska	02-09-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	10 000,00	600	5 936	5 978	0,42%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH190723 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	23-07-2019	0,0000% (Zerowy kupon)	100 000,00	100	9 897	9 987	0,70%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. (PLGHLMC00222)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	04-11-2019	5,7900% (Zmienny kupon)	100,00	3 095	312	313	0,02%
KRUK S.A., SERIA AA3 (PLKRK0000440)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	10-08-2019	3,0000% (Stały kupon)	4 252,00	3 000	12 808	13 093	0,91%
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	0,07%
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	5 000	3 250	3 271	0,23%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								150	15 000	15 083	1,06%
Nienotowane na aktywnym rynku								150	15 000	15 083	1,06%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., VWBAN042420D	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	24-04-2020	3,0200% (Stały kupon)	100 000,00	150	15 000	15 083	1,06%
O terminie wykupu powyżej 1 roku								273 345	540 613	533 635	37,27%
Obligacje								273 245	530 613	523 585	36,57%
Nienotowane na aktywnym rynku								248 245	506 346	498 524	34,82%
ALIOR BANK S.A., SERIA B (PLMRTMB00026)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	29-04-2021	7,5900% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 100	1 084	0,08%
PKO FINANCE AB (XS0783934085)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	PKO FINANCE AB	Szwecja	26-09-2022	4,6300% (Stały kupon)	3 733,60	5 650	21 652	22 525	1,57%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII 1/22/2024 (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	22-01-2024	4,8750% (Stały kupon)	7 467,20	1 500	11 508	12 373	0,86%
ORLEN CAPITAL AB (XS1082660744)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	30-06-2021	2,5000% (Stały kupon)	4 252,00	2 500	11 170	11 425	0,80%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (XS0954674312)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	21-10-2020	6,2500% (Stały kupon)	3 733,60	9 550	38 993	37 827	2,64%
ALIOR BANK S.A., SERIA G (PLALIOR00102)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	31-03-2021	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	955	996	996	0,07%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII 10/28/2024 (XS1129788524)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	28-10-2024	2,8750% (Stały kupon)	4 252,00	1 500	6 554	7 289	0,51%
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	10	1 009	1 027	0,07%
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	5 310	3 713	3 716	0,26%
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	2 000	8 826	8 538	0,60%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII 2/7/2022 (US77586TAA43)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	Rumunia	07-02-2022	6,7500% (Stały kupon)	7 467,20	1 300	11 146	10 947	0,76%
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	8 480	8 421	863	0,06%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK POCZTOWY S.A., SERIA P1 (PLBPCZT00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POCZTOWY S.A.	Polska	08-06-2026	4,5900% (Zmienny kupon)	100,00	15 000	1 560	1 560	0,11%
KRUK S.A., SERIA U2 (PLKRK0000325)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	03-12-2020	5,0700% (Zmienny kupon)	1 000,00	202	205	204	0,01%
LC CORP S.A., SERIA LCC006100521 (PLCCRP00082)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LC CORP S.A.	Polska	10-05-2021	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 195	8 199	8 257	0,58%
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH 1/15/2025 (XS1511779305)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	Meksyk	15-01-2025	1,3750% (Stały kupon)	4 252,00	2 300	9 536	10 117	0,71%
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	2 500	10 798	10 863	0,76%
MARVIPOL S.A., SERIA T (PLMRVPL00156)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	04-08-2021	5,2900% (Zmienny kupon)	10 000,00	1 070	10 700	10 926	0,76%
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	6 090	6 093	6 161	0,43%
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	173	17 440	17 623	1,23%
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	3 200	2 400	2 423	0,17%
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	1 940	19 458	19 657	1,37%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA A (PLPEKAO00289)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	29-10-2027	3,3100% (Zmienny kupon)	1 000,00	5 000	5 060	5 084	0,36%
MARVIPOL S.A., SERIA U (PLMRVPL00164)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MARVIPOL S.A.	Polska	13-11-2020	5,0900% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 000	3 020	0,21%
POLNORD S.A., SERIA NS10 (PLPOLND00241)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POLNORD S.A.	Polska	29-09-2020	6,0700% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 993	2 993	3 039	0,21%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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
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	10 000	9 000	9 054	0,63%
RONSON EUROPE N.V., SERIA R (PLRNSER00177)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	24-05-2021	4,6400% (Zmienny kupon)	1 000,00	499	499	501	0,03%
VANTAGE DEVELOPMENT S.A., SERIA R (PLVTGDL00150)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VANTAGE DEVELOPMENT S.A.	Polska	30-05-2021	5,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 988	6 988	7 021	0,49%
KRUK S.A., SERIA W2 (PLKRW0000366)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	26-11-2020	4,6200% (Zmienny kupon)	100,00	6 164	619	621	0,04%
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	5 960	5 960	5 980	0,42%
LOKUM DEWELOPER S.A., SERIA E (PLKMDW00080)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER S. A.	Polska	18-06-2021	4,8900% (Zmienny kupon)	1 000,00	8 686	8 686	8 700	0,61%
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	1 000	4 213	4 257	0,30%
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	20 000	8 395	8 514	0,59%
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	110	11 036	11 090	0,77%
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	1 000	100	101	0,01%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA AA1 (PLBOS0000282)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	28-07-2024	6,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	6 985	7 231	7 387	0,52%
ECHO INVESTMENT S.A., SERIA 2/2017 (PLECHPS00258)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	30-11-2021	4,6900% (Zmienny kupon)	10 000,00	440	4 401	4 418	0,31%
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	0,35%
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	600	2 514	2 581	0,18%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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
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	10 000	10 000	10 093	0,71%
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	5 000	5 000	509	0,04%
BBI DEVELOPMENT SA, SERIA BBI0221/2 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BBI DEVELOPMENT SA	Polska	22-02-2021	7,5400% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 900	4 900	5 029	0,35%
SANTANDER BANK POLSKA S.A., SERIA F (PLBZ00000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	05-04-2028	3,3900% (Zmienny kupon)	500 000,00	40	20 070	20 224	1,41%
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	2 500	10 786	10 819	0,76%
SKARB PAŃSTWA REPUBLICI RUMUNII 03/11/2029 (XS1892141620)	Nienotowane na aktywnym rynku	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLICI RUMUNII	Rumunia	11-03-2029	2,8750% (Stały kupon)	4 252,00	2 500	10 649	11 892	0,83%
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	20	10 000	10 069	0,70%
MBANK S.A., SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	10-10-2028	3,5900% (Zmienny kupon)	500 000,00	20	10 000	10 079	0,70%
RONSON EUROPE N.V., SERIA Q (PLRNSER00169)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RONSON EUROPE NV	Holandia	29-07-2020	5,2900% (Zmienny kupon)	1 000,00	4 900	4 900	5 008	0,35%
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	200	20 303	20 581	1,44%
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	1 250	12 517	12 515	0,87%
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	18	9 000	9 005	0,63%
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	1,41%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	26-04-2023	6,6900% (Zmienny kupon)	1 000,00	15 000	15 000	15 177	1,06%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MIASTO KRAKÓW, SERIA KRAKOW300423 (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	STOLECZNE KRÓLEWSKIE MIASTO KRAKÓW	Polska	30-04-2023	2,5900% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	10 073	10 110	0,71%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRS00108)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	Polska	30-04-2021	6,1400% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 476	10 476	8 954	0,63%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M202205 (PLCRDAG00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	31-05-2022	2,4300% (Zmienny kupon)	500 000,00	21	10 500	10 521	0,73%
ENEA S.A., SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	Polska	26-06-2024	2,9900% (Zmienny kupon)	100 000,00	150	15 000	15 005	1,05%
Aktywny rynek regulowany								25 000	24 267	25 061	1,75%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	25-11-2022	1,7900% (Zmienny kupon)	1 000,00	25 000	24 267	25 061	1,75%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								100	10 000	10 050	0,70%
Nienotowane na aktywnym rynku								100	10 000	10 050	0,70%
CERTYFIKAT DEPOZYTOWY VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A., EMISJA Z DNIA 09/26/2017 (PLVWGBP00191)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN BANK POLSKA S.A.	Polska	26-10-2020	2,8200% (Zmienny kupon)	100 000,00	100	10 000	10 050	0,70%
Suma:								515 505	884 467	855 843	59,78%

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						371 650 000	-	-9 665	-0,67%
Aktywny rynek regulowany						-	-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku						371 650 000	-	-9 665	-0,67%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	7,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167500000 PLN	7 200 000	-	376	0,03%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	23,550,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3177600000 PLN	23 550 000	-	1 253	0,09%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	11,950,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167000000 PLN	11 950 000	-	623	0,04%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3179800000 PLN	5 000 000	-	267	0,02%
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	6,450,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3173000000 PLN	6 450 000	-	340	0,02%
Forward EUR/PLN, 2019.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2583000000 PLN	3 500 000	-	20	-

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-816	-0,06%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	20 000 000	-	-1 634	-0,11%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO BANK POLSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-196	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-196	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-333	-0,02%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-813	-0,06%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-815	-0,06%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	26 000 000	-	-490	-0,03%
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), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-378	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-3 566	-0,25%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	-2 305	-0,16%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-3 256	-0,23%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	-1 348	-0,09%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-1 297	-0,09%
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5,000,000.00 USD	5 000 000	-	266	0,02%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.4000%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-582	-0,04%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	Stopa procentowa (Stała 2.3400%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-522	-0,04%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	3,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.8407000000 PLN	3 300 000	-	362	0,03%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	22,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.8415150000 PLN	22 600 000	-	2 497	0,17%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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	9,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.8393200000 PLN	9 200 000	-	996	0,07%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	3,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.8424000000 PLN	3 500 000	-	390	0,03%
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7847000000 PLN	1 000 000	-	54	-
Forward USD/PLN, 2019.08.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	5,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010600000 PLN	5 000 000	-	361	0,03%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	33,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7433100000 PLN	33 400 000	-	562	0,04%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SA	Polska	12,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.7436000000 PLN	12 150 000	-	208	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	9,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.7460000000 PLN	9 450 000	-	184	0,01%
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	7,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7431000000 PLN	7 400 000	-	123	0,01%
Suma:						371 650 000	-	-9 665	-0,67%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany					1 067 315	108 563	113 146	7,90%
VANGUARD U.S. GOVERNMENT BOND INDEX FUND INVESTOR USD ACCUMULATION, OPEN-END FUND, ICVC (IE0007471695)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	Irlandia	5 620	3 804	4 002	0,28%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES EMERGING MARKETS BOND INSTITUTIONAL ACCUMULATION, OPEN- END FUND (IE00030759645)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	Irlandia	234 500	41 634	43 715	3,05%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - TOTAL RETURN BOND, OPEN-END FUND (IE0002460867)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	PIMCO FUNDS PLC	Irlandia	21 115	2 250	2 433	0,17%
JANUS CAPITAL GHG YD-IUSDAC, OPEN- END FUND, UCITS (IE00B59RGT74)	Aktywny rynek regulowany	DUBLIN STOCK EXCHANGE	JANUS CAPITAL PLC	Irlandia	282 770	18 597	20 017	1,40%
FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND Y-ACC-EUR, OPEN-END FUND, SICAV (LU0370788753)	Aktywny rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	454 310	33 715	36 808	2,57%
LYXOR UCITS ETF DAILY DOUBLE SHORT BTP (FR0011023621)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	MULTI UNITS FRANCE SICAV	Francja	69 000	8 563	6 171	0,43%
Aktywny rynek nieregulowany					-	-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku					1 959 456	277 870	299 760	20,94%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - EURO HIGH YIELD BOND IC, OPEN-END FUND, SICAV (LU0165129072)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV	Luksemburg	186 750	36 887	38 661	2,70%
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	73 800	7 508	7 928	0,55%
JPMORGAN FUNDS – US AGGREGATE BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0217389567)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	34 240	2 000	2 347	0,16%
JPMORGAN FUNDS – US HIGH YIELD PLUS BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0749328273)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	Luksemburg	10 280	4 080	4 603	0,32%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND, OPEN- END FUND, SICAV (LU0552552704)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	297 990	37 286	40 019	2,80%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0849400030)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND SICAV	Luksemburg	56 770	34 960	35 980	2,51%
PICTET – GLOBAL EMERGING DEBT, OPEN-END FUND, SICAV (LU0128469243)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PICTET SICAV	Luksemburg	27 705	40 254	44 725	3,13%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
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	21 170	13 473	14 049	0,98%
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	10 900	7 489	7 806	0,55%
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN HIGH YIELD FUND Y, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346390270)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	145 920	13 582	14 060	0,98%
FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND Y-ACC-USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346392482)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	37 760	1 903	2 270	0,16%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EMERGING MARKETS BOND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0297941386)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Luksemburg	553 396	37 688	41 922	2,93%
FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKET DEBT FUND, SICAV (LU0238206337)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	Luksemburg	502 775	40 760	45 390	3,17%
Suma:					3 026 771	386 433	412 906	28,84%

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			20 000	20 160	1,41%
	Dłużne papiery wartościowe	20 000	20 000	20 160	1,41%
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:			20 000	20 160	1,41%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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.	69 090	4,82%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	116 934	8,17%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	96 656	6,75%
GRUPA KAPITAŁOWA BANCO SANTANDER S.A.	67 150	4,69%
Suma:	349 830	24,43%

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	1 431 535	1 601 191
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84 284	69 887
2) Należności	315	39 318
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	138 207	105 750
- dłużne papiery wartościowe	25 061	76 200
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 208 729	1 386 236
- dłużne papiery wartościowe	830 782	923 637
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	28 163	60 785
- z tytułu instrumentów pochodnych	18 547	16 469
III. Aktywa netto (I - II)	1 403 372	1 540 406
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 270 889	1 441 901
1) Kapitał wpłacony	4 722 939	4 650 357
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 452 050	-3 208 456
V. Dochody zatrzymane	164 216	144 818
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	144 057	131 131
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20 159	13 687
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-31 733	-46 313
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 403 372	1 540 406
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	10 071 819,1020	11 307 427,5350
Jednostki typu A	5 657 791,4510	6 499 685,0400
Jednostki typu B	4 414 027,6510	4 807 742,4950
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Jednostki typu A		
PLN	139,34	136,23
EUR	32,77	31,68
USD	37,32	36,23
Jednostki typu B		
PLN	139,34	136,23
EUR	32,77	31,68
USD	37,32	36,23

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	30 342	82 227	45 313
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	28 379	71 440	39 379
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	252	10 670	5 934
Pozostałe	1 711	117	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	17 416	44 047	22 800
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	12 409	33 537	18 436
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	49	95	45
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	76	154	76
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	4 882	10 261	4 242
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	17 416	44 047	22 800
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	12 926	38 180	22 513
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	21 052	-105 337	-62 275
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	6 472	-79 003	9 294
- z tytułu różnic kursowych	7 853	-417	-7 875
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14 580	-26 334	-71 569
- z tytułu różnic kursowych	-12 106	66 852	75 954
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	33 978	-67 157	-39 762
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Jednostki typu A	3,37	-5,94	-2,77
Jednostki typu B	3,37	-5,94	-2,77

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	1 540 406	2 244 685
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	33 978	-67 157
a) przychody z lokat netto	12 926	38 180
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 472	-79 003
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14 580	-26 334
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	33 978	-67 157
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)	-171 012	-637 122
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	72 582	254 770
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-243 594	-891 892
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-137 034	-704 279
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 403 372	1 540 406
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 471 465	1 973 666
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym		
Jednostki typu A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	268 980,9075	761 517,9298
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 110 874,4965	4 506 933,4778
Saldo zmian	-841 893,5890	-3 745 415,5480
Jednostki typu B		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	253 309,8100	1 062 346,0558
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	647 024,6540	1 949 581,9968
Saldo zmian	-393 714,8440	-887 235,9410
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu		
Jednostki typu A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	28 662 534,6170	28 393 553,7095
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	23 004 743,1660	21 893 868,6695
Saldo zmian	5 657 791,4510	6 499 685,0400
Jednostki typu B		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	7 496 444,1200	7 243 134,3100
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	3 082 416,4690	2 435 391,8150
Saldo zmian	4 414 027,6510	4 807 742,4950
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-	-
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
Jednostki typu A		
PLN	136,23	140,82
EUR	31,68	33,76
USD	36,23	40,45
Jednostki typu B		
PLN	136,23	140,82
EUR	31,68	33,76
USD	36,23	40,45
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
Jednostki typu A		
PLN	139,34	136,23
EUR	32,77	31,68
USD	37,32	36,23
Jednostki typu B		
PLN	139,34	136,23
EUR	32,77	31,68
USD	37,32	36,23
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
Jednostki typu A		
PLN	2,28%	-3,26%
EUR	3,44%	-6,16%
USD	3,01%	-10,43%
Jednostki typu B		
PLN	2,28%	-3,26%
EUR	3,44%	-6,16%
USD	3,01%	-10,43%

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01 do 2019-06-30		od 2018-01-01 do 2018-12-31	
	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Jednostki typu A				
PLN	136,15	02-01-2019	135,70	27-11-2018
EUR	31,65	02-01-2019	31,41	20-11-2018
USD	35,90	14-02-2019	35,61	28-11-2018
Jednostki typu B				
PLN	136,15	02-01-2019	135,70	27-11-2018
EUR	31,65	02-01-2019	31,41	20-11-2018
USD	35,90	14-02-2019	35,61	28-11-2018
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Jednostki typu A				
PLN	139,73	06-05-2019	141,02	29-01-2018
EUR	32,77	30-06-2019	34,04	29-01-2018
USD	37,32	30-06-2019	42,36	16-02-2018
Jednostki typu B				
PLN	139,73	06-05-2019	141,02	29-01-2018
EUR	32,77	30-06-2019	34,04	29-01-2018
USD	37,32	30-06-2019	42,36	16-02-2018
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
Jednostki typu A				
PLN	139,34	30-06-2019	136,23	31-12-2018
EUR	32,77	30-06-2019	31,68	31-12-2018
USD	37,32	30-06-2019	36,23	31-12-2018
Jednostki typu B				
PLN	139,34	30-06-2019	136,23	31-12-2018
EUR	32,77	30-06-2019	31,68	31-12-2018
USD	37,32	30-06-2019	36,23	31-12-2018
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,39%		2,23%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1,70%		1,70%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,01%		0,00%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

Nota – 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 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 SFIO z wydzielonymi subfunduszami prowadzi się odrębnie dla każdego subfunduszu.
- 4) Księgi rachunkowe Subfunduszu obejmują:
 - a) dziennik,
 - b) księgę główną,
 - c) księgi pomocnicze, w tym subrejestr uczestników Subfunduszu,
 - d) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych,
 - e) wykaz składników aktywów i pasywów.
- 5) Subrejestr uczestników Subfunduszu zawiera szczegółową ewidencję kapitału wpłaconego i wypłaconego, w podziale na poszczególnych uczestników Subfunduszu.
- 6) Towarzystwo, działając jako organ Subfunduszu, prowadzi rachunkowość w sposób umożliwiający ustalenie wartości aktywów netto na każdy dzień wyceny oraz na dzień bilansowy.
- 7) Przyjęte zasady rachunkowości Subfundusz stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku z operacji i sporządzania jednostkowych sprawozdań Subfunduszu tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.
- 8) W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, Subfundusz może, zmieniać dotychczas stosowane zasady na inne, przewidziane przepisami prawa, w tym:
 - a) metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych,
 - b) metody wyceny oraz sposób sporządzania jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.
- 9) Zmiana powyższych zasad oraz przyczyna ich wprowadzenia i wpływ na sytuację majątkową i finansową Subfunduszu zostanie opisana w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszu kolejno:
 - a) w półrocznym oraz rocznym jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w pierwszym półroczu roku obrotowego,
 - b) w rocznym i półrocznym jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu, w przypadku gdy zmiany zostały wprowadzone w drugim półroczu roku obrotowego.

2. Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

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

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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

3. Wycena aktywów oraz ustalanie zobowiązań i wyniku z operacji

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

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

- (d) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym,
- (e) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość,
- c) jeżeli fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania zawiesi wycenę aktywów netto na tytuł uczestnictwa, ostatnią ogłoszoną przez fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekta dokonywana jest w oparciu o średnią arytmetyczną zmian wycen aktywów netto na tytuły uczestnictwa wybranych funduszy zagranicznych danej kategorii, o porównywalnej strukturze składników lokat.

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

- 5) W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
- 6) Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości obiektywnego i wiarygodnego ustalenia wolumenu obrotu w odpowiednim czasie, Subfundusz stosuje kolejne 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 pkt. 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 przez fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania wartości aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą po momencie ogłoszenia do godziny wskazanej w pkt. 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 uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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

4. Wartości szacunkowe

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

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

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2019	31-12-2018
Należności	315	39 318
Z tytułu zbytych lokat	205	39 300
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	72	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	38	18
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	28 163	60 785
Z tytułu nabytych aktywów	-	40 010
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	18 547	16 469
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	-	297
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 325	1 456
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	2 013	2 285
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	4 278	268
- z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	4 083	-

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	-	84 284	-	69 887
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	11 410	-	9 320
PLN	11 410	11 410	9 320	9 320
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	3 660	-	220
PLN	3 660	3 660	220	220
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	2 560	-	2 840
PLN	2 560	2 560	2 840	2 840
MBANK S.A.	-	-	-	1 298
PLN	-	-	1 298	1 298
BANK MILLENNIUM S.A.	-	65 904	-	54 469
EUR	151	644	3 788	16 287
GBP	24	113	24	114
JPY	29	1	29	1
PLN	48 232	48 232	31 213	31 213
USD	4 530	16 914	1 823	6 854
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	420	-	820
PLN	420	420	820	820
BANK PKO BP S.A.	-	330	-	920
PLN	330	330	920	920

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 (*)	-	107 745	-	81 039
EUR	6 473	27 787	2 192	9 263
GBP	24	117	100	481
JPY	19	1	19	1
PLN	58 269	58 269	60 450	60 450
USD	5 667	21 571	2 922	10 844

*) 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	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	354 503	427 376
Dłużne papiery wartościowe	353 477	427 376
Listy zastawne	1 026	-
Suma:	354 503	427 376

*) 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 (**)	25 061	76 200
Dłużne papiery wartościowe	25 061	76 200
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	545 850	559 513
Dłużne papiery wartościowe	477 305	496 261
Instrumenty pochodne	266	1 216
Listy zastawne	68 279	62 036
Zobowiązania (***)	18 547	15 223
Suma:	589 458	650 936

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

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

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2019	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 (****)	1 431 535	1 601 191
Środki na rachunkach bankowych	84 284	69 887
Należności	315	39 318
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	138 207	105 750
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 208 729	1 386 236
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	112 760
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	-	112 760
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-	75 089
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	37 671

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

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

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	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	713 851	956 988
Środki na rachunkach bankowych	17 672	23 256
Należności	1	39 167
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	113 146	29 550
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	583 032	823 759
Zobowiązania	-	41 256

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

Ekspozycja AFI:

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

Wartość ekspozycji AFI na 30 czerwca 2019 r. wyniosła 125,38%

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

- Wartość najwyższa	172,68%
- Wartość przeciętna	162,46%
- Wartość najniższa	125,13%

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	376		23-08-2019	7,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167500000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 253		23-08-2019	23,550,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3177600000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	623		23-08-2019	11,950,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3167000000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	267		23-08-2019	5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3179800000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	340		23-08-2019	6,450,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3173000000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward EUR/PLN, 2019.07.05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	20		05-07-2019	3,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2583000000 PLN	05-07-2019	05-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	362		26-07-2019	3,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.8407000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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	2 497		26-07-2019	22,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.8415150000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	996		26-07-2019	9,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.8393200000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	390		26-07-2019	3,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.8424000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.07.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	54		26-07-2019	1,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7847000000 PLN	26-07-2019	26-07-2019
Forward USD/PLN, 2019.08.23 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	361		23-08-2019	5,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010600000 PLN	23-08-2019	23-08-2019
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	562		26-09-2019	33,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7433100000 PLN	26-09-2019	26-09-2019
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	208		26-09-2019	12,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.7436000000 PLN	26-09-2019	26-09-2019
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	184		26-09-2019	9,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.7460000000 PLN	26-09-2019	26-09-2019
Forward USD/PLN, 2019.09.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	123		26-09-2019	7,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7431000000 PLN	26-09-2019	26-09-2019

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-816	-	24-11-2021	Stopa procentowa (Stała 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	24-11-2021	24-11-2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 634	-	24-11-2021	Stopa procentowa (Stała 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	24-11-2021	24-11-2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-196	-	30-06-2020	Stopa procentowa (Stała 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30-06-2020	30-06-2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-196	-	31-07-2018	Stopa procentowa (Stała 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	31-07-2018	31-07-2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-333	-	07-06-2021	Stopa procentowa (Stała 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	07-06-2021	07-06-2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-813	-	28-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28-11-2024	28-11-2024

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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 EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-815	-	28-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28-11-2024	28-11-2024
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-490	-	18-05-2022	Stopa procentowa (Stała 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	18-05-2022	18-05-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-378	-	06-06-2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	06-06-2022	06-06-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 566	-	21-07-2027	Stopa procentowa (Stała 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	21-07-2027	21-07-2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 305	-	13-09-2027	Stopa procentowa (Stała 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	13-09-2027	13-09-2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 256	-	18-10-2027	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	18-10-2027	18-10-2027

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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 EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 348	-	07-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	07-11-2024	07-11-2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 297	-	24-11-2026	Stopa procentowa (Stała 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	24-11-2026	24-11-2026
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	266	-	05-12-2022	Stopa procentowa (Stała 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5,000,000.00 USD	05-12-2022	05-12-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-582	-	09-03-2023	Stopa procentowa (Stała 2.4000%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	09-03-2023	09-03-2023
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-522	-	12-04-2023	Stopa procentowa (Stała 2.3400%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	12-04-2023	12-04-2023

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, 2019.02.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1		25-02-2019	5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3141000000 PLN	25-02-2019	25-02-2019
Forward EUR/PLN, 2019.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	11		22-03-2019	2,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3247300000 PLN	22-03-2019	22-03-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-102		26-04-2019	6,450,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3133000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-343		26-04-2019	22,050,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3135000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-121		26-04-2019	7,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3123000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward EUR/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-186		26-04-2019	11,950,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3135000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.02.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-438		25-02-2019	17,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.7298200000 PLN	25-02-2019	25-02-2019
Forward USD/PLN, 2019.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	50		22-03-2019	9,450,000.00 USD po kursie walutowym 3.7581000000 PLN	22-03-2019	22-03-2019

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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, 2019.03.22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	133		22-03-2019	43,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7558600000 PLN	22-03-2019	22-03-2019
Forward USD/PLN, 2019.01.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	192		25-01-2019	29,150,000.00 USD po kursie walutowym 3.7649700000 PLN	25-01-2019	25-01-2019
Forward USD/PLN, 2019.01.25 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	227		25-01-2019	24,400,000.00 USD po kursie walutowym 3.7676500000 PLN	25-01-2019	25-01-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-19		26-04-2019	3,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.7434500000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-22		26-04-2019	9,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.7467000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3		26-04-2019	3,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.7500000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
Forward USD/PLN, 2019.04.26 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-14		26-04-2019	22,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.7485000000 PLN	26-04-2019	26-04-2019
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-558	-	24-11-2021	Stopa procentowa (Stała 0.3370%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	24-11-2021	24-11-2021

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 119	-	24-11-2021	Stopa procentowa (Stała 0.3380%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	24-11-2021	24-11-2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-757	-	30-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.8680%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30-06-2022	30-06-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2020.06.30 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-307	-	30-06-2020	Stopa procentowa (Stała 0.5520%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30-06-2020	30-06-2020
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2018.07.31 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-306	-	31-07-2018	Stopa procentowa (Stała 0.5485%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	31-07-2018	31-07-2018
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-760	-	30-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30-06-2022	30-06-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.06.30 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-760	-	30-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.8715%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	30-06-2022	30-06-2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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, 2021.06.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-174	-	07-06-2021	Stopa procentowa (Stała 0.0200%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	07-06-2021	07-06-2021
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-181	-	28-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28-11-2024	28-11-2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-184	-	28-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4550%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	28-11-2024	28-11-2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-249	-	02-02-2022	Stopa procentowa (Stała 0.2090%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02-02-2022	02-02-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.02.02 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-251	-	02-02-2022	Stopa procentowa (Stała 0.2120%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	02-02-2022	02-02-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-718	-	18-05-2022	Stopa procentowa (Stała 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	18-05-2022	18-05-2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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 PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-556	-	06-06-2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	06-06-2022	06-06-2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-285	-	15-06-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 PLN	15-06-2022	15-06-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 227	-	21-07-2027	Stopa procentowa (Stała 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	21-07-2027	21-07-2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-318	-	05-09-2022	Stopa procentowa (Stała 0.1750%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05-09-2022	05-09-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-391	-	13-09-2027	Stopa procentowa (Stała 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	13-09-2027	13-09-2027
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-823	-	18-10-2027	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	18-10-2027	18-10-2027

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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, 2022.10.20 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-511	-	20-10-2022	Stopa procentowa (Stała 0.2130%, Zmienna EURIB3656M), 15,000,000.00 EUR	20-10-2022	20-10-2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.10.20 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 230	-	20-10-2022	Stopa procentowa (Stała 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 17,500,000.00 USD	20-10-2022	20-10-2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-356	-	07-11-2024	Stopa procentowa (Stała 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	07-11-2024	07-11-2024
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-263	-	24-11-2026	Stopa procentowa (Stała 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	24-11-2026	24-11-2026
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-272	-	05-12-2022	Stopa procentowa (Stała 2.1900%, Zmienna LIUSD6MD), 5,000,000.00 USD	05-12-2022	05-12-2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2022.12.12 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-838	-	12-12-2022	Stopa procentowa (Stała 2.2100%, Zmienna LIUSD6MD), 10,000,000.00 USD	12-12-2022	12-12-2022

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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 USD, 2022.10.20 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-512	-	20-10-2022	Stopa procentowa (Stała 2.0710%, Zmienna LIUSD3MD), 1,000,000.00 USD	20-10-2022	20-10-2022
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.23 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	139	-	23-01-2023	Stopa procentowa (Stała 2.4790%, Zmienna LIUSD3MD), 13,000,000.00 USD	23-01-2023	23-01-2023
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.01.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	338	-	24-01-2023	Stopa procentowa (Stała 2.5180%, Zmienna LIUSD3MD), 20,000,000.00 USD	24-01-2023	24-01-2023
Swap procentowy (IRS) w USD, 2023.02.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	739	-	06-02-2023	Stopa procentowa (Stała 2.6470%, Zmienna LIUSD3MD), 20,000,000.00 USD	06-02-2023	06-02-2023
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-701	-	09-03-2023	Stopa procentowa (Stała 2.4000%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	09-03-2023	09-03-2023
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-616	-	12-04-2023	Stopa procentowa (Stała 2.3400%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	12-04-2023	12-04-2023

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	-	1 431 535	-	1 601 191
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	84 284	-	69 887
EUR	151	644	3 788	16 287
GBP	24	113	24	114
JPY	29	1	29	1
PLN	66 612	66 612	46 631	46 631
USD	4 530	16 914	1 823	6 854
2) Należności	-	315	-	39 318
PLN	314	314	151	151
USD	-	1	10 418	39 167
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	138 207	-	105 750
EUR	1 451	6 171	1 710	7 354
PLN	25 061	25 061	76 200	76 200
USD	28 652	106 975	5 904	22 196
- dłużne papiery wartościowe	-	25 061	-	76 200
PLN	25 061	25 061	76 200	76 200
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 208 729	-	1 386 236
EUR	61 363	260 917	52 939	227 637
PLN	625 837	625 697	562 477	562 477
USD	86 275	322 115	158 556	596 122
- dłużne papiery wartościowe	-	830 782	-	923 637
EUR	32 821	139 554	30 458	130 970
PLN	556 265	556 126	499 225	499 225
USD	36 185	135 102	78 049	293 442
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	28 163	-	60 785
EUR	-	-	175	753
PLN	28 163	28 163	19 529	19 529
USD	-	-	10 773	40 503

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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	4 399	-	-	-6 377	751	49 623	-	-	-	61 788	-4 699	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 454	-	-	-5 729	-	17 229	-1 168	-	-	14 166	-3 176	-

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
EUR	4,2520	EUR	4,3000	EUR
GBP	4,7331	GBP	4,7895	GBP
JPY	0,0347	JPY	0,0341	JPY
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	2 811	3 363	5 371	-1 635	2 578	853
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 661	11 217	-84 374	-24 699	6 716	-72 422
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	6 472	14 580	-79 003	-26 334	9 294	-71 569

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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	12 409	33 537	18 436
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	12 409	33 537	18 436

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	1 540 406	2 244 685	1 436 291
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Jednostki typu A			
PLN	136,23	140,82	136,05
EUR	31,68	33,76	30,75
USD	36,23	40,45	32,55
Jednostki typu B			
PLN	136,23	140,82	136,05
EUR	31,68	33,76	30,75
USD	36,23	40,45	32,55

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 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. 129 Statutu Fundusz może w trakcie działania Funduszu dokonać likwidacji Subfunduszu w przypadku zaistnienia przynajmniej jednej z następujących przesłanek:

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe przesłanki.

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

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

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

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