

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
Subfunduszu Obligacji Globalnych

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Warszawa, dn. 7 kwietnia 2022 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2021 poz. 217 z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji Globalnych, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r., o łącznej wartości 829 741 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 897 838 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 6 298 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 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.

Katarzyna Kosior

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów ProService Finteco Sp. z o.o.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Subfundusz Obligacji Globalnych (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. z 2021 r., poz. 605 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 Globalnych (do 4 października 2021 Subfundusz Obligacji Korporacyjnych),
2. Subfundusz Multistrategia (do 4 października 2021 Subfundusz Absolute Return),
3. Subfundusz Plan Wyważony (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Stabilnego Wzrostu),
4. Subfundusz Top Sectors (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Strategii Alternatywnych),
5. Subfundusz Plan Aktywny (do 4 października 2021 Subfundusz Globalny Akcji),
6. Subfundusz Plan Spokojny (do 4 października 2021 Subfundusz Konserwatywny).

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

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

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

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

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

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało poddane Badaniu przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

Subfundusz lokuje 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2021.

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

Zgodnie z par. 128 ust. 1 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 30 000 000 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, Jednostki Uczestnictwa kategorii B oraz dla niektórych subfunduszy Jednostki Uczestnictwa kategorii C. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A opłata manipulacyjna pobierana jest przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B i Jednostek uczestnictwa kategorii C opłata manipulacyjna pobierana jest przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. Ponadto w ramach IKE mogą być nabywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A, oferowane przez Fundusz w Subfunduszach. Szczegółowe informacje dotyczące wysokości pobieranych opłat manipulacyjnych są przedstawione w tabeli opłat. Jednostki Uczestnictwa mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, denominowanego w walucie polskiej.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

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

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	31-12-2021			31-12-2020		
	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	42 256	42 119	4,59%	53 796	53 808	5,52%
Dłużne papiery wartościowe	327 170	304 498	33,15%	404 538	365 556	37,55%
Instrumenty pochodne	-	3 449	0,38%	-	-27 682	-2,84%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	445 891	479 675	52,22%	421 597	456 995	46,94%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	815 317	829 741	90,34%	879 931	848 677	87,17%

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 rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY										-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY										-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU										2 236	42 256	42 119	4,59%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2022- 05-18	2,3100% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500 000	3	1 504	1 505	0,16%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2024- 09-20	1,0100% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1 000	2 156	2 165	2 162	0,24%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 6 (PLPKOHP00066)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2023- 06-27	3,0000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500 000	38	19 036	19 022	2,07%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 11 (PLPKOHP00116)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2025- 04-28	1,3600% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500 000	1	503	495	0,06%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 12 (PLPKOHP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2024- 09-30	3,0800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500 000	18	9 013	8 946	0,97%
ING BANK HIPOTECZNY S.A. (XS2063297423)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2024- 10-10	0,8700% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500 000	20	10 035	9 989	1,09%
Suma:										2 236	42 256	42 119	4,59%

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								37 681	86 425	71 940	7,82%
Obligacje								37 681	86 425	71 940	7,82%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								24 766	80 617	66 126	7,18%
PKO FINANCE AB (XS0783934085)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	PKO FINANCE AB	SZWECJA	2022- 09-26	4,6300% (STAŁY KUPON)	4 060	2 650	10 155	11 211	1,22%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 2/7/2022 (US77586TAA43)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLICI RUMUNII	RUMUNIA	2022- 02-07	6,7500% (STAŁY KUPON)	8 120	300	2 567	2 516	0,27%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	2019- 06-24	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	8 480	8 421	-	-
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00040 (PLSNTND00133)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	POLSKA	2022- 10-07	1,2300% (ZMIENNY KUPON)	100 000	50	5 040	4 967	0,54%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH221123 (PLO219200295)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2022- 11-23	1,9900% (ZMIENNY KUPON)	500 000	3	1 500	1 501	0,16%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRTS00108)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	POLSKA	2022- 04-29	4,7400% (ZMIENNY KUPON)	503	10 476	10 238	3 529	0,38%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH220404 (PLO219200303)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	2022- 04-04	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000	30	14 963	14 901	1,62%
PEKAO FAKTORING SP. Z O.O., PEKAF56 010422 (PLO246100500)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O.	POLSKA	2022- 04-01	0,0000% (ZEROWY KUPON)	4 599	2 500	11 708	11 498	1,25%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M202205 (PLCRDAG00058)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	2022- 05-31	2,8300% (ZMIENNY KUPON)	500 000	27	13 515	13 501	1,47%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., SERIA 839 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	2022- 02-10	2,9700% (ZMIENNY KUPON)	10 000	250	2 510	2 502	0,27%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								12 915	5 808	5 814	0,64%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., D (PLPKN0000182)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	2022- 06-19	3,8000% (ZMIENNY KUPON)	100	6 000	602	604	0,07%
WZ1122 (PL0000109377)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2022- 11-25	2,0200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 000	5 014	5 016	0,55%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., E (PLPKN0000190)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	2022- 07-13	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100	1 915	192	194	0,02%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								136 774	240 745	232 558	25,33%
Obligacje								136 774	240 745	232 558	25,33%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								6 997	728	712	0,08%
BANK POCZTOWY S.A., SERIA P1 (PLBPCZT00080)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	BANK POCZTOWY S.A.	POLSKA	2026- 06-08	5,3100% (ZMIENNY KUPON)	100	6 997	728	712	0,08%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								96 727	209 746	201 969	22,00%
GETBACK S.A., SERIA VC (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	2019- 03-14	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	714	650	-	-
GETBACK S.A., SERIA VD (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	2019- 03-24	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 500	2 275	-	-
GETBACK S.A., SERIA VE (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	2019- 04-14	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	4 000	3 640	-	-
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (XS1577960203)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	POLSKA	2027- 07-05	2,3750% (STAŁY KUPON)	4 599	1 600	7 198	7 679	0,84%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	2027- 08-28	1,8000% (ZMIENNY KUPON)	100 000	55	5 539	5 559	0,61%
SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH 1/21/2026 (US91086QBG29)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA MEKSYKAŃSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH	MEKSYK	2026- 01-21	4,1250% (STAŁY KUPON)	4 060	2 000	8 308	9 080	0,99%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA AA1 (PLBOS0000282)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	POLSKA	2024- 07-28	4,7500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	6 985	7 231	7 350	0,80%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC (XS1401114811)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	WĘGRY	2023- 04-28	2,6250% (STAŁY KUPON)	4 599	2 000	9 277	9 675	1,05%
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN CAPITAL AB	SZWECJA	2023- 06-07	2,5000% (STAŁY KUPON)	4 599	2 300	10 568	11 087	1,21%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	2021- 03-29	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 000	5 000	-	-
ENEA S.A., SERIA Enea0624 (PLENEA000096)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	2024- 06-26	3,8400% (ZMIENNY KUPON)	100 000	270	27 065	27 079	2,95%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	2029- 06-27	4,3200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	15 000	15 120	15 213	1,66%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA A (PLKGHM000033)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	2024- 06-27	3,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 000	2 026	2 013	0,22%
REPUBLIKA INDONEZJI 01/15/2024 (USY20721BJ74)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIKA INDONEZJI	INDONEZJA	2024- 01-15	5,8750% (STAŁY KUPON)	4 060	2 500	11 101	11 410	1,24%
REPUBLIKA INDONEZJI 10/17/2023 (USY20721BH19)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIKA INDONEZJI	INDONEZJA	2023- 10-17	5,3750% (STAŁY KUPON)	4 060	2 000	8 482	8 852	0,96%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (XS2106056653)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AUSTRIA	2025- 01-22	0,2500% (STAŁY KUPON)	459 940	5	2 106	2 315	0,25%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI PERU OBLIGACJA 01/23/2026 (US715638DE95)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI PERU	PERU	2026- 01-23	2,3920% (STAŁY KUPON)	4 060	500	2 082	2 084	0,23%
ERSTE GROUP BANK AG, EMTN (AT0000A2GH08)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	ERSTE GROUP BANK AG	AUSTRIA	2027- 05-13	0,8750% (STAŁY KUPON)	459 940	14	6 338	6 658	0,72%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI KOREI 09/16/2030 (US50064FAS39)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI KOREI	KOREA	2030- 09-16	1,0000% (STAŁY KUPON)	4 060	350	1 289	1 352	0,15%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., C (PLPKN0000208)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	2025- 12-22	3,5600% (ZMIENNY KUPON)	100 000	100	10 024	10 007	1,09%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA B (PLPEKA000297)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	2028- 10-16	2,3500% (ZMIENNY KUPON)	500 000	9	4 500	4 538	0,49%
MIASTO KRAKÓW, SERIA KRAKOW300423 (PL0023200039)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MIASTO KRAKÓW	POLSKA	2023- 04-30	1,7400% (ZMIENNY KUPON)	500	10 000	5 073	5 017	0,55%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O., VWFS003 120423 (PLO309000035)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	2023- 04-12	1,3100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	25 000	25 000	25 059	2,73%
TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O., TLP0524 (PLO338400024)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	2024- 05-20	2,3100% (ZMIENNY KUPON)	100 000	97	9 700	9 697	1,06%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA003 110823 (PLO317500034)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	2023- 08-11	2,9200% (ZMIENNY KUPON)	10 000	632	6 320	6 330	0,69%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE002210526 (PLPGER000069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	2026- 05-21	3,1800% (ZMIENNY KUPON)	1 000	10 800	10 874	10 951	1,19%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA005 151123 (PLO317500059)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	2023- 11-15	2,9300% (ZMIENNY KUPON)	10 000	296	2 960	2 964	0,32%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								33 050	30 271	29 877	3,25%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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
WZ0524 (PL0000110615)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2024- 05-25	2,0200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 050	5 084	5 038	0,55%
PS1026 (PL0000113460)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2026- 10-25	0,2500% (STAŁY KUPON)	1 000	20 000	17 221	16 829	1,83%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	2024- 01-25	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	8 000	7 966	8 010	0,87%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								174 455	327 170	304 498	33,15%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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						270 650 000	-	3 449	0,38%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						270 650 000	-	3 449	0,38%
Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	1,550,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7170000000 PLN	1 550 000	-	147	0,02%
Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	POLSKA	300,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7195000000 PLN	300 000	-	29	-
Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	POLSKA	6,850,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7182000000 PLN	6 850 000	-	657	0,07%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.4530%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-437	-0,05%
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	-	-439	-0,05%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 2.4100%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN	26 000 000	-	-369	-0,04%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.07.21 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.9310%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-2 562	-0,28%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.13 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.7680%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	-1 640	-0,18%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.8765%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-2 309	-0,25%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.4720%, Zmienna EURIB3656M), 8,000,000.00 EUR	8 000 000	-	-736	-0,08%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.7230%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 EUR	5 000 000	-	-838	-0,09%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.20 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 2.4000%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-126	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 2.3400%, Zmienna WIBOR6M), 25,000,000.00 PLN	25 000 000	-	-20	-
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	1,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.1633000000 PLN	1 500 000	-	132	0,01%
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	39,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.1659000000 PLN	39 000 000	-	3 543	0,39%
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	50,900,000.00 USD po kursie walutowym 4.1643000000 PLN	50 900 000	-	4 542	0,50%
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	11,350,000.00 USD po kursie walutowym 4.1661500000 PLN	11 350 000	-	1 034	0,11%
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	32,200,000.00 USD po kursie walutowym 4.1633000000 PLN	32 200 000	-	2 841	0,31%
Suma:						270 650 000	-	3 449	0,38%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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					460800,000	21 699	22 385	2,44%
UBS ETF J.P. MORGAN USD EM DIVERSIFIED 1-5 UCITS ETF (LU1645385839)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	SIX SWISS EXCHANGE	UBS ETF SICAV	LUKSEMBURG	460800,000	21 699	22 385	2,44%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					3478270,000	424 192	457 290	49,78%
JPMORGAN FUNDS - GLOBAL BOND OPPORTUNITIES FUND C (ACC), OPEN- END FUND, SICAV (LU0867954421)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS - GLOBAL BOND OPPORTUNITIES FUND SICAV	LUKSEMBURG	9260,000	4 959	5 073	0,55%
JPMORGAN FUNDS – US HIGH YIELD PLUS BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0749328273)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JPMORGAN FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	13295,000	5 650	7 640	0,83%
FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346392482)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	62800,000	4 822	4 689	0,51%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND D2 USD, OPEN- END FUND, SICAV (LU0297941899)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	546545,000	64 483	70 719	7,70%
PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - DIVERSIFIED INCOME FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMULATION, OPEN-END FUND (IE00B0C18065)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	IRLANDIA	44300,000	4 995	5 054	0,55%
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND INSTITUTIONAL USD CAPITALISATION, OPEN-END FUND, (IE0002420739)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	IRLANDIA	609005,000	64 668	71 457	7,78%
PIMCO TOTAL RETURN BOND, OPEN- END FUND (IE0002460867)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	IRLANDIA	33140,000	4 705	4 585	0,50%
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND I2 USD OPEN- END FUND, SICAV (LU0978624350)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	LUKSEMBURG	101770,000	64 400	69 308	7,55%
BLUEBAY FUNDS - BLUEBAY GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND B - USD, OPEN- END FUND, SICAV (LU0549549052)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BLUEBAY FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	90550,000	64 495	69 008	7,51%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

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
AXA WORLD FUNDS - EMERGING MARKETS SHORT DURATION BONDS F CAPITALISATION, OPEN-END FUND (LU0800573189)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AXA WORLD FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	59660,000	29 394	32 276	3,51%
JANUS HENDERSON HORIZON STRATEGIC BOND FUND IU2, OPEN-END FUND, SICAV (LU1627463596)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	LUKSEMBURG	9950,000	4 964	5 044	0,55%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND D2, OPEN- END FUND, SICAV (LU0329592371)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	12240,000	910	925	0,10%
FIDELITY FUNDS - EURO SHORT TERM BOND FUND Y-ACC, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346393704)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	7320,000	898	916	0,10%
PIMCO GIS US SHORT-TERM FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMULATION, OPEN-END FUND (IE00BMTRWY37)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	IRLANDIA	731610,000	33 209	33 743	3,67%
PICTET-USD SHORT MID-TERM BONDS I, OPEN-END FUND, SICAV (LU0175073468)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PICTET FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	3545,000	1 894	2 076	0,23%
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT FUND USD I ACCUMULATING CLASS, OPEN-END FUND (IE00BDZRXT69)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	IRLANDIA	966810,000	45 385	49 811	5,42%
JPM AGGREGATE BOND C (ACC) USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0430493485)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	JP MORGAN FUND SICAV	LUKSEMBURG	12070,000	6 450	6 668	0,73%
PIMCO GIS GLOBAL BOND FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMULATION, OPEN-END FUND (IE0002461055)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	IRLANDIA	45700,000	6 506	6 631	0,72%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BOND TOTAL RETURN IC, ETP, ETF (LU1163225441)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS	LUKSEMBURG	100700,000	4 957	5 035	0,55%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - WORLD BOND FUND D2 USD, OPEN-END FUND, SICAV (LU0297941972)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	18000,000	6 448	6 632	0,72%
Suma:					3939070,000	445 891	479 675	52,22%

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZU OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	25 297	2,75%
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	21 892	2,39%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	63 140	6,87%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	18 198	1,98%
Suma:	128 527	13,99%

II. BILANS

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

BILANS	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
I. Aktywa	918 555	973 590
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 300	96 393
2. Należności	38	266
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	58 788	133 167
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	780 429	743 764
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	20 717	34 179
III. Aktywa netto (I - II)	897 838	939 411
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	766 167	814 038
1. Kapitał wpłacony	5 284 254	5 063 923
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 518 087	-4 249 885
V. Dochody zatrzymane	147 838	167 504
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	157 139	152 030
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-9 301	15 474
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-16 167	-42 131
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	897 838	939 411
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	6 365 227,2727	6 705 420,4940
Kategoria A	3 148 492,1983	3 186 726,1010
Kategoria B	3 216 735,0744	3 518 694,3930
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A		
PLN	141,05	140,10
EUR	30,67	30,36
USD	34,74	37,28
Kategoria B	141,05	140,10

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 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
I. Przychody z lokat	26 653	34 925
Dywidendy i inne udziały w zyskach	666	332
Przychody odsetkowe	6 858	15 024
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	10 271	19 569
Pozostałe	8 858	-
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	21 544	21 469
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15 286	16 602
- stała część wynagrodzenia	15 286	16 602
- zmienna część wynagrodzenia	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-
Oplaty dla Depozytariusza	113	126
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-
Oplaty za usługi w zakresie rachunkowości	154	154
Oplaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-
Oplaty za usługi prawne	-	-
Oplaty za usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-
Koszty odsetkowe	5 991	4 587
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	21 544	21 469
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	5 109	13 456
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 189	-31 251
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-24 775	-14 805
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	25 964	-16 446
- z tytułu różnic kursowych	25 461	6 569
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	6 298	-17 795
VIII. Podatek dochodowy	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	0,99	-2,65
Kategoria B	0,99	-2,65

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 01-01-2021 do 31-12-2021		od 01-01-2020 do 31-12-2020	
I. Zmiana wartości aktywów netto					
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		939 411		1 225 978	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		6 298		-17 795	
a) przychody z lokat netto		5 109		13 456	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		-24 775		-14 805	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		25 964		-16 446	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		6 298		-17 795	
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), w tym:		-47 871		-268 772	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)		220 331		230 704	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)		-268 202		-499 476	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		-41 573		-286 567	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		897 838		939 411	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)		955 639		975 637	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa					
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		1 566 316,3988		1 671 186,8063	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		1 906 509,6201		3 689 492,8053	
Saldo zmian		-340 193,2213		-2 018 305,9990	
2. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa od początku działalności Funduszu/Subfunduszu					
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		40 187 225,3780		38 620 908,9792	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		33 821 998,1053		31 915 488,4852	
Saldo zmian		6 365 227,2727		6 705 420,4940	
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		140,10		140,53	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		141,05		140,10	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		0,68%		-0,31%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		139,64	2021-03-22	127,83	2020-03-24
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		141,43	2021-09-16	141,13	2020-02-21
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)		141,05	2021-12-31	140,10	2020-12-31
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		2,25%		2,20%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,60%		1,70%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-	
Opłaty dla Depozytariusza		0,01%		0,01%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu		-		-	
Opłaty za usługi w zakresie rachunkowości		0,02%		0,02%	
Opłaty za usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu		-		-	

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		1 566 316,3988	1 671 186,8063
Kategoria A		865 709,8940	505 961,8474
Kategoria B		700 606,5048	1 165 224,9589
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		1 906 509,6201	3 689 492,8053
Kategoria A		903 943,7967	1 955 789,8374
Kategoria B		1 002 565,8234	1 733 702,9679
Saldo zmian		-340 193,2213	-2 018 305,9990
Kategoria A		-38 233,9027	-1 449 827,9900
Kategoria B		-301 959,3186	-568 478,0090
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa			
2. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa od początku działalności Funduszu/Subfunduszu			
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		40 187 225,3780	38 620 908,9792

II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Kategoria A	30 157 740,1210	29 292 030,2270
Kategoria B	10 029 485,2570	9 328 878,7522
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	33 821 998,1053	31 915 488,4852
Kategoria A	27 009 247,9227	26 105 304,1260
Kategoria B	6 812 750,1826	5 810 184,3592
Saldo zmian	6 365 227,2727	6 705 420,4940
Kategoria A	3 148 492,1983	3 186 726,1010
Kategoria B	3 216 735,0744	3 518 694,3930
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				
Kategoria A				
PLN	140,10		140,53	
EUR	30,36		33,00	
USD	37,28		37,00	
Kategoria B	140,10		140,53	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A				
PLN	141,05		140,10	
EUR	30,67		30,36	
USD	34,74		37,28	
Kategoria B	141,05		140,10	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
Kategoria A				
PLN	0,68%		-0,31%	
EUR	1,02%		-8,00%	
USD	-6,81%		0,76%	
Kategoria B	0,68%		-0,31%	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A				
PLN	139,64	2021-03-22	127,83	2020-03-24
EUR	29,79	2021-11-29	27,76	2020-03-24
USD	33,59	2021-11-26	30,13	2020-03-24
Kategoria B	139,64	2021-03-22	127,83	2020-03-24
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A				
PLN	141,43	2021-09-16	141,13	2020-02-21
EUR	31,64	2021-06-09	32,95	2020-02-21
USD	38,56	2021-06-09	35,62	2020-02-21
Kategoria B	141,43	2021-09-16	141,13	2020-02-21
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)				
Kategoria A				
PLN	141,05	2021-12-31	140,10	2020-12-31
EUR	30,67	2021-12-31	30,36	2020-12-31
USD	34,74	2021-12-31	37,28	2020-12-31
Kategoria B	141,05	2021-12-31	140,10	2020-12-31

*) 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 GLOBALNYCH

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. 2021 poz. 217 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 z późn. zm.).

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

1. Prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

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

2. Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
- 2) 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.
- 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) Za rynki aktywne uznaje się rynki, na których transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem;
 - a) Dla papierów udziałowych uznaje się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego jeśli wolumen obrotu na rynkach, na których notowany jest dany papier wartościowy, w okresie 1 miesiąca poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego pomnożony przez 6, był nie mniejszy niż łączne zaangażowanie w ten papier przez wszystkie fundusze zarządzanych przez Towarzystwo w dniu ustalania aktywności rynku, pod warunkiem że obrót na tym rynku odbywał się przynajmniej przez 8 dni w tym okresie.
 - b) Dla papierów dłużnych uznaje się, że rynek spełnia kryterium rynku aktywnego jeśli wolumen obrotu na rynkach, na których notowany jest dany papier wartościowy, w okresie 1 miesiąca poprzedzającego dzień ustalenia rynku aktywnego pomnożony przez 6, był nie mniejszy niż łączne zaangażowanie w ten papier przez wszystkie fundusze zarządzanych przez Towarzystwo w dniu ustalania aktywności rynku, pod warunkiem że obrót na tym rynku odbywał się przynajmniej przez 4 dni w tym okresie.
 - c) Papiery udziałowe notowane na GPW na wszystkich rynkach, z zastrzeżeniem pkt. 4.e. kwalifikowane są do rynku aktywnego.
 - d) Dla polskich dłużnych instrumentów skarbowych rynek Treasury BondSpot Poland z uwagi na hurtowy charakter uznaje się za rynek aktywny oraz za rynek główny.
 - e) Zagraniczne instrumenty dłużne, dla których nie występuje obrót w każdym dniu ostatniego miesiąca kalendarzowego klasyfikowane są do instrumentów nienotowanych na aktywnym rynku z zastrzeżeniem, że jeżeli dostępne są kwotowania BGN (Bloomberg Generic) dla takiego instrumentu to do wyceny może zostać przyjęta wartość BGN.
 - f) Bony skarbowe bez względu na rynek i segment notowań klasyfikowane są do rynku nieaktywnego.
 - g) Tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych
 - h) i inne instrumenty finansowe o podobnej charakterystyce, dla których dostępne są wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa/certyfikat inwestycyjny, publikowane lub dostarczane do Towarzystwa okresowo wyceniane są z zastosowaniem tych wycen.
- 5) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) według ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny, a jeżeli wycena dokonywana jest po ustaleniu kursu zamknięcia lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, według odpowiednio kursu zamknięcia albo tej wartości,
 - b) jeżeli na danym składniku lokat wolumen obrotów jest znacząco niski albo nie zawarto żadnej transakcji ostatni kurs dostępny w momencie dokonywania wyceny koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, poprzez:
 - (a) w przypadku akcji korektę w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z pkt a) na innym aktywnym rynku lub w oparciu o wartość ustaloną na podstawie analizy cen spółek porównywalnych, to znaczy w oparciu o publicznie ogłoszone na aktywnym rynku ceny akcji wyemitowanych przez podmioty o podobnym profilu i zakresie działania lub w oparciu o wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną niezależną jednostkę świadczącą tego typu usługi,
 - (b) w przypadku praw do akcji – korektę w oparciu o zmianę ceny akcji z rynku aktywnego,
 - (c) w przypadku praw poboru – korektę w oparciu o zmianę wartości teoretycznej praw, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru,
 - (d) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym,
 - (e) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość,

- c) jeżeli fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania zawiesi wycenę aktywów netto na tytuł uczestnictwa, ostatnią ogłoszoną przez fundusz zagraniczny lub instytucję wspólnego inwestowania wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekta dokonywana jest w oparciu o średnią arytmetyczną zmian wycen aktywów netto na tytuły uczestnictwa wybranych funduszy zagranicznych danej kategorii, o porównywalnej strukturze składników lokat.

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

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

Wyboru dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

- 8) Zgodnie z zasadami określonymi w ppkt. 1-7 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.
- 9) 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 – z zastosowaniem modeli matematycznych, a dłużne papiery wartościowe, których pierwotny termin zapadalności jest nie dłuższy niż 92 dni, wycenia się w oparciu o wartość godziwą składnika lokat z wykorzystaniem modelu efektywnej stopy procentowej (ESP). 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 wartość aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość godziwą po momencie ogłoszenia do godziny wskazanej w ppkt. 3,
 - e) w przypadku instrumentów pochodnych – przy zastosowaniu modeli powszechnie stosowanych dla danego typu lokat, przy czym parametry wejściowe do wyceny będą pobierane z aktywnego rynku:
 - (a) kontrakty terminowe – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - (b) opcje – modelu Blacka - Scholesa,
 - (c) kontrakty wymiany typu „swap” – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - f) w przypadku dłużnych papierów wartościowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi:
 - (a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego dłużnego papieru wartościowego modelu wyceny, przy czym zastosowany model wyceny

- w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z ppkt. 9 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. 9 e.
- 10) Transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Transakcje BSB wycenia się od dnia zawarcia umowy kupna, Efektywna stopa procentowa (IRR) obliczana jest w oparciu o daty zawarcia pierwszej i rozliczenia drugiej transakcji, wchodzącej w skład BSB.
 - 11) Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 12) Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów.
 - 13) Należne przychody odsetkowe z tytułu depozytów bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 14) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na aktywnym rynku w walucie, w której są denominowane.
 - 15) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wykazuje się w walucie PLN, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
 - 16) Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EUR albo USD.
 - 17) 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.
 - 18) 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

- 1) Metody wyznaczania wartości godziwej
 - a) Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną przez:
 - (a) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
 - (b) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1.a.(a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
 - (c) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1.a.(a) i 1.a.(b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej),
 - b) Oszacowanie wartości godziwej może nastąpić w szczególności poprzez:
 - (a) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
 - (b) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku (dane obserwowalne),
 - (c) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,
 - (d) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym
 - (e) W przypadku niemożliwości oszacowania wartości składnika lokat w oparciu o dane obserwowalne, zgodnie z punktem 1.b.(b) oszacowanie wartości składnika lokat z wykorzystaniem danych nieobserwowalnych, czyli opracowywanych przy wykorzystaniu

wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej

- 2) 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. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

II. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z uchwałą Towarzystwa z 1 lipca 2021 roku począwszy od 1 lipca 2021 roku obowiązuje nowa polityka rachunkowości Funduszu. Zmiany wynikają z dostosowania polityki rachunkowości do opublikowanego w dniu 31 grudnia 2020 roku Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 roku. Zmiany Rozporządzenia w głównej mierze dotyczą wyceny instrumentów o charakterze dłużnym nienotowanych na aktywnych rynkach. Wycena ta dokonywana jest zgodnie z wiarygodnie oszacowaną wartością godziwą przy zastosowaniu modelu wyceny opartego na danych obserwowalnych (poziom 2 hierarchii wartości godziwej) lub na danych nieobserwowalnych (poziom 3 wartości godziwej). Instrumenty dłużne nienotowane na aktywnych rynkach wyceniane były wcześniej w wartości godziwej oszacowanej za pomocą skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Po wprowadzeniu w życie zmian wynikających z Rozporządzenia, instrumenty te wyceniane są za pomocą modeli.

III. Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku Subfundusz nie wprowadził zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
Należności	38	266
Z tytułu zbytych lokat	-	265
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	27	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	11	1
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	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
Zobowiązania	20 717	34 179
Z tytułu nabytych aktywów	-	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	9 476	28 295
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	23	126
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	532	397
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 260	1 386
Pozostałe składniki zobowiązań	9 426	3 975

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH W PODZIALE NA BANKI	na dzień 31-12-2021		na dzień 31-12-2020	
	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	-	79 300	-	96 393
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	3 440	-	2 910
PLN	3 440	3 440	2 910	2 910
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	680	-	1 520
PLN	680	680	1 520	1 520
MBANK S.A.	-	5 163	-	760
PLN	5 163	5 163	760	760
BANK MILLENNIUM S.A.	-	63 307	-	70 453
EUR	1 695	7 796	2 375	10 960
GBP	24	131	24	122
JPY	19	1	27	1
PLN	24 356	24 356	48 518	48 518
USD	7 641	31 023	2 887	10 852
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	730	-	240
PLN	730	730	240	240
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	5 980	-	20 510
PLN	5 980	5 980	20 510	20 510

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 01-01-2021 do 31-12-2021		od 01-01-2020 do 31-12-2020	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych (*)	-	80 651	-	81 846
EUR	2 197	10 021	2 496	11 166
GBP	24	126	24	119
JPY	19	1	19	1
PLN	60 167	60 167	61 407	61 407
USD	2 630	10 336	2 360	9 153

*) 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 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	16 829	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	110 318	156 666
Suma:	127 147	156 666

*) 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 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
	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 (*)	19 574	46 289
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	199 896	216 409
Zobowiązania (**)	9 476	22 200
Suma:	228 946	284 898

*) 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 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
	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 (*)	918 555	973 590
Środki na rachunkach bankowych	79 300	96 393
Należności	38	266
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	58 788	133 167
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	780 429	743 764
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	121 470	-
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC	121 470	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	121 470	-

*) 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 IV. RYZYKO WALUTOWE	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020
	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	626 968	609 794
Środki na rachunkach bankowych	38 951	21 935
Należności	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	22 385	86 878
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	565 632	494 885
Zobowiązania	-	6 096

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2021								
	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, 2022.02.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	147		2022-02-25	1,550,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7170000000 PLN	2022-02-25	2022-02-25
Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	29		2022-02-25	300,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7195000000 PLN	2022-02-25	2022-02-25
Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	657		2022-02-25	6,850,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7182000000 PLN	2022-02-25	2022-02-25
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	132		2022-02-23	1,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.1633000000 PLN	2022-02-23	2022-02-23
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	3 543		2022-02-23	39,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.1659000000 PLN	2022-02-23	2022-02-23
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	4 542		2022-02-23	50,900,000.00 USD po kursie walutowym 4.1643000000 PLN	2022-02-23	2022-02-23
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	1 034		2022-02-23	11,350,000.00 USD po kursie walutowym 4.1661500000 PLN	2022-02-23	2022-02-23

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI GLOBALNYCH

na dzień 31-12-2021									
Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-)	Krótka	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	2 841		2022-02-23	32,200,000.00 USD po kursie walutowym 4.1633000000 PLN	2022-02-23	2022-02-23
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-437	-	2024-11-28	5 000 000	2024-11-28	2024-11-28
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-439	-	2024-11-28	5 000 000	2024-11-28	2024-11-28
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-369	-	2022-05-18	26 000 000	2022-05-18	2022-05-18
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 562	-	2027-07-21	10 000 000	2027-07-21	2027-07-21
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 640	-	2027-09-13	8 000 000	2027-09-13	2027-09-13
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 309	-	2027-10-18	10 000 000	2027-10-18	2027-10-18
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-736	-	2024-11-07	8 000 000	2024-11-07	2024-11-07
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-838	-	2026-11-24	5 000 000	2026-11-24	2026-11-24
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.20 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-126	-	2023-03-20	25 000 000	2023-03-20	2023-03-20
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-20	-	2023-04-12	25 000 000	2023-04-12	2023-04-12

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2020								
	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, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-567		2021-02-26	4,010,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4779700000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-195		2021-02-26	1,350,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4748000000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-3 405		2021-02-26	24,050,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4777000000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-977		2021-02-26	6,850,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4767000000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-741		2021-02-26	5,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4767000000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-68		2021-02-26	500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4828200000 PLN	2021-02-26	2021-02-26
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	199		2021-02-24	2,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8570000000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	196		2021-02-24	4,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010000000 PLN	2021-02-24	2021-02-24

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI GLOBALNYCH

na dzień 31-12-2020									
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	67		2021-02-24	1,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.8090000000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.08 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	56		2021-02-08	2,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.7799000000 PLN	2021-02-08	2021-02-08
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1		2021-02-24	1,850,000.00 USD po kursie walutowym 3.7570000000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	19		2021-02-24	35,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.7580000000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	12		2021-02-24	29,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.7578500000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-54		2021-02-24	12,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.7529500000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	23		2021-02-24	2,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.7666800000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-46		2021-02-24	800,000.00 USD po kursie walutowym 3.7003200000 PLN	2021-02-24	2021-02-24
IRS									
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-398	-	2021-11-24	10 000 000,00	2021-11-24	2021-11-24
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.11.24 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-797	-	2021-11-24	20 000 000,00	2021-11-24	2021-11-24

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI GLOBALNYCH

na dzień 31-12-2020									
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2021.06.07	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-129	-	2021-06-07	10 000 000,00	2021-06-07	2021-06-07
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-876	-	2024-11-28	5 000 000,00	2024-11-28	2024-11-28
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.28	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-878	-	2024-11-28	5 000 000,00	2024-11-28	2024-11-28
(-) Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.05.18	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 172	-	2022-05-18	26 000 000,00	2022-05-18	2022-05-18
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.07.21	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4 377	-	2027-07-21	10 000 000,00	2027-07-21	2027-07-21
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.09.13	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 073	-	2027-09-13	8 000 000,00	2027-09-13	2027-09-13
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2027.10.18	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4 193	-	2027-10-18	10 000 000,00	2027-10-18	2027-10-18
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2024.11.07	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 433	-	2024-11-07	8 000 000,00	2024-11-07	2024-11-07
(-) Swap procentowy (IRS) w EUR, 2026.11.24	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 624	-	2026-11-24	5 000 000,00	2026-11-24	2026-11-24
(-) Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.03.09	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 651	-	2023-03-09	25 000 000,00	2023-03-09	2023-03-09
(-) Swap procentowy (IRS) w PLN, 2023.04.12	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 599	-	2023-04-12	25 000 000,00	2023-04-12	2023-04-12

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	Waluta	na dzień 31-12-2021		na dzień 31-12-2020	
		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		-	918 555	-	973 590
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	79 300	-	96 393
	EUR	1 695	7 796	2 375	10 960
	GBP	24	131	24	122
	JPY	19	1	27	1
	PLN	40 349	40 349	74 458	74 458
	USD	7 641	31 023	2 887	10 852
2) Należności		-	38	-	266
	PLN	38	38	266	266
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back		-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		-	58 788	-	133 167
	PLN	36 403	36 403	46 289	46 289
	USD	5 514	22 385	23 116	86 878
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		-	780 429	-	743 764
	EUR	11 216	51 586	46 242	213 392
	PLN	214 797	214 797	248 879	248 879
	USD	126 612	514 046	74 896	281 493
6) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	20 717	-	34 179
	EUR	-	-	1 297	5 984
	PLN	20 717	20 717	28 083	28 083
	USD	-	-	30	112

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 01-01-2021 do 31-12-2021				od 01-01-2020 do 31-12-2020			
	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	2 412	1 001	-	-	9 458	3 488	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	11 246	24 460	-	-	11 986	3 081	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	na dzień 31-12-2021		na dzień 31-12-2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,5994	EUR	4,6148	EUR
GBP	5,4846	GBP	5,1327	GBP
JPY	0,0353	JPY	0,0365	JPY
USD	4,0600	USD	3,7584	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 01-01-2021 do 31-12-2021		od 01-01-2020 do 31-12-2020	
	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	-181	227	2 666	-2 864
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-24 594	25 737	-17 471	-13 582
Pozostałe	-	-	-	-
Suma:	-24 775	25 964	-14 805	-16 446

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 GLOBALNYCH

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 01-01-2021 do 31-12-2021	od 01-01-2020 do 31-12-2020
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	15 286	16 602
zmienna część wynagrodzenia	-	-
Suma:	15 286	16 602

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	na dzień 31-12-2021	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	897 838	939 411	1 225 978
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	-	-	-
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A			
PLN	141,05	140,10	140,53
EUR	30,67	30,36	33,00
USD	34,74	37,28	37,00
Kategoria B	141,05	140,10	140,53

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI GLOBALNYCH

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.

W dniu 31 grudnia 2020 roku w Dzienniku Ustaw zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 roku. Zgodnie z §4 Rozporządzenia towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze inwestycyjne oraz depozytariusze obowiązani byli zapewnić dostosowanie rachunkowości do przepisów rozporządzenia zmienianego nie później niż do dnia 1 lipca 2021 roku. Dostosowanie zasad rachunkowości Funduszu do znowelizowanego Rozporządzenia nastąpiło w dniu 1 lipca 2021 roku. Zgodnie z §2 ust 3 Rozporządzenia dane porównawcze za poprzednie okresy sprawozdawcze nie zostały przekształcone. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami wynikają jedynie z dostosowania formatu do znowelizowanego Rozporządzenia i rozszerzenia zakresu niniejszej Informacji dodatkowej.

3a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31-12-2021				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy
Aktywa	142 707	692 981	3 529	77,57%	839 217
Akcje	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	42 119	-	4,69%	42 119
Dłużne papiery wartościowe	120 322	180 647	3 529	20,51%	304 498
Instrumenty pochodne	-	12 925	-	1,44%	12 925
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	22 385	457 290	-	50,93%	479 675
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-9 476	-	-1,06%	-9 476
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-9 476	-	-1,06%	-9 476

3b) Kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

od 01-01-2021 do 31-12-2021		
Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	7 555	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych

od 01-01-2021 do 31-12-2021		
Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	7 580	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2

3c) Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej, w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Aktywa i Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej – POZIOM 2	Metoda (Technika) wyceny	Obserwowalne dane wejściowe
AKTYWA		
Listy zastawne (emitowane przez krajowych emitentów)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowalne na rynkach giełdowych i pozagiełdowych) w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Kwotowania instrumentów rynku pieniężnego i terminowego, obserwowane ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych.
Dłużne papiery wartościowe - papiery komercyjne (obligacje emitowane przez emitentów krajowych oraz EBI)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego oraz fixingi kwotowań obligacji skarbowych Treasury BondSpot. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowalne na rynkach giełdowych i pozagiełdowych) w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Kwotowania instrumentów rynku pieniężnego i terminowego, fixingi obligacji skarbowych Treasury BondSpot, obserwowane ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych.
Instrumenty pochodne – SWAP na stopę procentową	Wycena IRS odbywa się przez zastosowanie modelu udostępnionego przez Bloomberg z wykorzystaniem rekomendowanych ustawień Bloomberg (Bloomberg Recommended Settings) dla wyceny IRS.	Stopy międzybankowe, kontrakty terminowe lub forward oraz stopy swap dostosowane do jak najlepszej wyceny zdefiniowanego IRS o danej częstotliwości płatności i zmian stopy procentowej.
Instrumenty pochodne – FX Forward	Wycena transakcji wymiany walut dokonywana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Otwarte pozycje forward wyceniane są modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających ze wzajemnych zobowiązań i należności stron, które zawarły transakcję. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji terminowych forward z wykorzystaniem kursu forwardowego obliczonego na podstawie interpolowanych liniowo punktów swapowych oraz czynnika dyskontowego interpolowanego liniowo na podstawie krzywej WIBOR.	Średnie kursy walut NBP, punkty swapowe, rynkowe stopy procentowe (WIBOR)
Jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa w innych funduszach	Według wartości godziwej ustalonej jako najbardziej aktualna na Dzień Wyceny WANJU certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, dostępna w serwisie Bloomberg o godzinie 23.00 (dwudziestej trzeciej zero zero) czasu polskiego w Dniu Wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą powstałych między momentem udostępnienia, a godziną 23:00 Dni Wyceny. W przypadku braku dostępności WAN na Jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa w serwisie Bloomberg przyjmuje się tą wartość z innego źródła ustalonego z Depozytariuszem.	Wartość JU/CI

Aktywa i Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej – poziom 3	Metoda (Technika) wyceny	Obserwowalne dane wejściowe
AKTYWA		
Dłużne papiery wartościowe - papiery komercyjne (obligacje emitowane przez emitentów krajowych oraz EBI)	Modele wyceny zbudowane w oparciu o metodę DCF, wykorzystujące krzywe dyskontowe budowane w oparciu o kwotowania stawek rynku pieniężnego i terminowego oraz fixingi kwotowań obligacji skarbowych Treasury BondSpot. Modele wykorzystują ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych (obserwowane na rynkach giełdowych i pozagiełdowych), model Altmana dla rynków wschodzących (w pewnych przypadkach), skale ratingowe agencji ratingowych i odpowiadające im poziomy PD i LGD oraz korekty eksperckie w celu ustalenia adekwatnego poziomu spreadu wykorzystywanego w wycenie.	Dane obserwowalne: Kwotowania instrumentów rynku pieniężnego i terminowego, fixingi obligacji skarbowych Treasury BondSpot, ceny instrumentów wycenianych i porównywalnych obserwowane na rynku giełdowym i pozagiełdowym, Dane nieobserwowalne: okresowe sprawozdania finansowe, informacje ratingach (Moody's, S&P, Fitch) oraz odpowiadającym im poziomom PD i LGD agencji Moody's.
Akcje	Przeszacowanie przez Towarzystwo wartości danego papieru wartościowego do poziomu w jego ocenie adekwatnego z wykorzystaniem metody eksperckiej	Brak obserwowalnych danych wejściowych

3d) Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia wartości godziwej aktywów na poziomie 3.

Zmiana stanu aktywów z poziomu 3	Dłużne papiery wartościowe
Stan na początek okresu	4 095
Zwiększenia, w tym:	-
Reklasyfikacja	-
Transakcje kupna	-
Emisje	-
Rozliczenia transakcji	-
Przychody z lokat	-
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-
Przychody odsetkowe	277
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-
Zmniejszenia, w tym:	-
Reklasyfikacja	-
Transakcje sprzedaży	-
Wykupy	277
Rozliczenia transakcji	-
Koszty	-
Koszty odsetkowe	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-
Koszty pozostałe	-
Stan na koniec okresu	3 529
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-
Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat	-566
Wynik z operacji	-

3e) Kwota łącznych zysków i strat aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej.

Nie dotyczy – j.w.

MILLENNIUM SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI GLOBALNYCH

- 3f) Opis procesu wyceny wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej przeprowadzonego przez fundusz.

W przypadku, gdy nie istnieje aktywny rynek dla danego instrumentu, ale istnieje wiarygodna cena rynkowa instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych, wycena danego instrumentu odbywa się na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej. W przypadku gdy dla wycenianego instrumentu lub instrumentów porównywalnych nie istnieje wiarygodna cena rynkowa z rynku nieaktywnego, wycena danego instrumentu ma miejsce na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

- 3g) Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych aktywów sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej.

Wycena na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej opierała się na przeszacowaniu przez Towarzystwo wartości danego papieru wartościowego do poziomu w jego ocenie adekwatnego.

Przeszacowania dokonywano metodą ekspercką ze szczególnym uwzględnieniem takich parametrów jak:

- prawdopodobieństwo odzysku zainwestowanych środków,
- wycena zabezpieczeń,
- przyszłe strumienie zdyskontowane.

Przeszacowanie wartości miało miejsce w takich sytuacjach jak: ogłoszenie upadłości emitenta, wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, zawieszenie obrotów akcji.

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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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.

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.

Inwazja militarna Rosji na terytorium Ukrainy znacząco podniosła niepewność na rynkach finansowych i wzrost awersji do ryzyka wśród inwestorów. Pierwszy dzień ataku spowodował bardzo duży spadek cen akcji na giełdzie w Warszawie oraz umiarkowany spadek cen polskich obligacji. Kolejne dni przyniosły odreagowanie i stabilizację, co pozwoliło w dużej mierze na odrobienie strat przez rynki akcyjne. Dużo spokojniej zachowały się główne giełdy zachodnie, w tym USA, gdzie mogliśmy nawet obserwować niewielkie wzrosty głównych indeksów giełdowych. Sankcje nakładane na Rosję, wywołały gigantyczne przeceny akcji rosyjskich spółek oraz znaczące przeceny rosyjskich obligacji. Nie miało to jednak wpływu na wyceny jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Millennium TFI ze względu na brak rosyjskich aktywów w portfelach tych funduszy. Bezprecedensowy charakter ataku drugiej armii świata na trzeci pod względem wielkości kraj w Europie, utrudnia prognozowanie jego skutków ekonomicznych w średnim i długim terminie, tym bardziej, że nie wiadomo jak długo i w jakiej skali inwazja ta jeszcze potrwa. Należy jednak stwierdzić, że wprowadzone sankcje, z uwagi na ich skalę, oraz dotknięcie jednej z kluczowych gospodarek w skali świata, spowodują

także negatywne konsekwencje dla całej gospodarki globalnej, w tym polskiej. Do spodziewanych największych reperkusji prawdopodobnie zaliczą się ponadprzeciętne wahania na rynkach finansowych oraz wzrost cen surowców energetycznych i produktów rolniczych, który przełoży się na istotny wzrost inflacji.

Reasumując wydarzenia te z pewnością będą miały wpływ na rynki finansowe, jednak na tym etapie nie ma możliwości wiarygodnego oszacowania ich wpływu na sytuację funduszy w przyszłości.

7. Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

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: kontrakt terminowy futures na indeks, walutowy kontrakt terminowy forward.

Wartość ekspozycji AFI na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 124,49%.

Wartości ekspozycji AFI w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. wynosiły:

- Wartość najwyższa	151,18%
- Wartość przeciętna	133,41%
- Wartość najniższa	104,63%