

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

wydzielony w ramach

MILLENNIUM FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

za okres
od dnia 1 stycznia 2022 roku
do dnia 31 grudnia 2022 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) Zarząd Millennium Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Obligacji Klasyczny, na które składa się:

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r., o łącznej wartości 1 549 855 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 1 568 824 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. wykazujący wynik z operacji w kwocie 14 677 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

Robert Borecki

Prezes Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Dariusz Zawadzki

Wiceprezes Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

W Imieniu ProService Finteco Sp. z o.o.:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marcin Ostrowski

Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej

ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Subfundusz Obligacji Klasyczny (dalej zwany Subfunduszem) został wydzielony w ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Funduszem). Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2022 poz. 1523 z późn. zm.) (zwana dalej Ustawą).

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

W ramach Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego wydzielone są następujące Subfundusze:

1. Subfundusz Dynamicznych Spółek,
2. Subfundusz Akcji,
3. Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego,
4. Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
5. Subfundusz Obligacji Klasyczny,
6. Subfundusz Instrumentów Dłużnych

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Firma: Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 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 2A (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 Consulting S.A., który posiada 100% akcji Towarzystwa.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej 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 aktywa Subfunduszu głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz dłużne instrumenty finansowe, których okres do terminu wykupu lub okres do reindeksacji kuponu jest nie dłuższy niż rok. Instrumenty te będą stanowiły nie mniej niż 60% aktywów Subfunduszu. Fundusz lokuje nie więcej niż 80% Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i instrumenty finansowe rynku pieniężnego emitowane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą, jednostki samorządu terytorialnego oraz listy zastawne banków hipotecznych.

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

Ograniczenia inwestycyjne

Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym samym bankiem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, polską jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w zdaniu poprzednim, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2022 roku.

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

Zgodnie z par. 106 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 lub Jednostki Uczestnictwa kategorii B. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A opłata manipulacyjna pobierana jest przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B opłata manipulacyjna pobierana jest przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa. Ponadto w ramach IKE mogą być nabywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A, oferowane przez Fundusz w Subfunduszach. Szczegółowe informacje dotyczące wysokości pobieranych opłat manipulacyjnych są przedstawione w tabeli opłat. Jednostki Uczestnictwa mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa tej samej kategorii innego Subfunduszu wydzielonego w ramach Funduszu, denominowanego w walucie polskiej.

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

| TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT | 31-12-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|--|---------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|--|
| | 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 | 168 981 | 170 000 | 10,64% | 164 685 | 164 158 | 8,59% |
| Dłużne papiery wartościowe | 1 261 756 | 1 195 630 | 74,84% | 1 412 959 | 1 378 322 | 72,10% |
| Instrumenty pochodne | - | 26 054 | 1,63% | - | 15 388 | 0,80% |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 163 970 | 158 171 | 9,90% | 217 246 | 228 087 | 11,93% |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - | - |
| Udzielone pożyczki pieniężne | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - | - |
| Inne | - | - | - | - | - | - |
| Suma: | 1 594 707 | 1 549 855 | 97,01% | 1 794 890 | 1 785 955 | 93,42% |

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat.

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

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA

| 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 | | | | | | | | | | 70 134 | 168 981 | 170 000 | 10,64% |
| MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA23 (PLRHNHP00409) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MBANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2023-02-20 | 8,2300% (ZMIENNY KUPON) | Publiczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 1 000 | 1 005 | 1 030 | 0,06% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZ-II-14 (PLBPHHP00184) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2023-03-22 | 8,2700% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 2 500 | 2 539 | 2 562 | 0,16% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZ-II-15 (PLBPHHP00192) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2024-09-20 | 8,0500% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 1 900 | 1 907 | 1 952 | 0,12% |
| MBANK HIPOTECZNY S.A., HPA32 (PLRHNHP00581) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MBANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2023-09-15 | 7,9200% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 100 000 | 45 | 4 498 | 4 527 | 0,28% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Rodzaj listu | Podstawa emisji | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|----------------------|--------|--|--|--|
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZ-II-16 (PLBPHHP00200) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2025- 06-11 | 8,0900% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 2 000 | 2 007 | 2 012 | 0,13% |
| MBANK HIPOTECZNY S.A., HPA25 (PLRHNP00458) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MBANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2023- 10-16 | 8,3000% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 15 000 | 14 944 | 15 262 | 0,96% |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A., 7 (PLPKOHP00074) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2024- 04-25 | 7,8900% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 500 000 | 17 | 8 486 | 8 626 | 0,54% |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A., 9 (PLPKOHP00090) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2025- 07-25 | 8,0200% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 500 000 | 9 | 4 538 | 4 544 | 0,28% |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A., 11 (PLPKOHP00116) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2025- 04-28 | 8,1100% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 500 000 | 35 | 17 504 | 17 687 | 1,11% |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A., 12 (PLPKOHP00132) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2024- 09-30 | 7,6300% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 500 000 | 58 | 29 013 | 28 893 | 1,81% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Rodzaj listu | Podstawa emisji | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabywania w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|----------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|--|----------------------|---------------|--|--|--|
| ING BANK HIPOTECZNY S.A. (XS2063297423) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | ING BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2024- 10-10 | 8,0200% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 500 000 | 70 | 34 963 | 35 259 | 2,21% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZ-III-02 (PLBPHHP00267) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2027- 02-24 | 8,0500% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 15 500 | 15 579 | 15 676 | 0,98% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZIII-10 (PLBPHHP00341) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2027- 04-26 | 8,3200% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 16 000 | 16 003 | 15 948 | 1,00% |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZIII-05 (PLBPHHP00291) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2024- 03-19 | 7,4900% (ZMIENNY KUPON) | Hipoteczny list zastawny | Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r. | 1 000 | 16 000 | 15 995 | 16 022 | 1,00% |
| Inny aktywny rynek | | | | | | | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | | | | | | | 70 134 | 168 981 | 170 000 | 10,64% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| 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 |
|--|-------------------------------|-------------------|---|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|---------|--|--|--|
| O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | 153 598 | 333 614 | 303 731 | 19,01% |
| Obligacje | | | | | | | | 153 598 | 333 614 | 303 731 | 19,01% |
| NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | | | | | | | | 153 598 | 333 614 | 303 731 | 19,01% |
| 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 | 7,8700% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 25 000 | 25 000 | 25 374 | 1,59% |
| MIASTO KRAKÓW, KRAKOW300423 (PL0023200039) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MIASTO KRAKÓW | POLSKA | 2023-04-30 | 8,4500% (ZMIENNY KUPON) | 250 | 40 000 | 10 292 | 10 204 | 0,64% |
| OT LOGISTICS S.A., H (PLODRTS00108) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | OT LOGISTICS S.A. | POLSKA | 2023-04-28 | 11,6600% (ZMIENNY KUPON) | 503 | 4 696 | 4 589 | 1 628 | 0,10% |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI 4/4/2023 (XS0908769887) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI | CHORWACJA | 2023-04-04 | 5,5000% (STAŁY KUPON) | 4 402 | 9 000 | 43 706 | 40 165 | 2,51% |
| SKARB PAŃSTWA RUMUNII 8/22/2023 (US77586TAC09) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII | RUMUNIA | 2023-08-22 | 4,3750% (STAŁY KUPON) | 8 804 | 3 600 | 34 713 | 32 053 | 2,01% |
| ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | ORLEN CAPITAL AB | SZWECJA | 2023-06-07 | 2,5000% (STAŁY KUPON) | 4 690 | 5 425 | 25 105 | 25 603 | 1,60% |
| ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, SERIA F (PLZPMHK00044) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI | POLSKA | 2019-06-24 | 0,0000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 6 786 | 3 104 | - | - |
| SKARB PAŃSTWA WĘGIER 2/21/2023 (US445545AH91) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA WĘGIER | WĘGRY | 2023-02-21 | 5,3750% (STAŁY KUPON) | 8 804 | 2 000 | 19 057 | 17 971 | 1,13% |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII 7/26/2023 (XS1452578591) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII PÓŁNOCNEJ | MACEDONIA | 2023-07-26 | 5,6250% (STAŁY KUPON) | 4 690 | 1 767 | 8 426 | 8 511 | 0,53% |
| GETBACK S.A., SERIA VC (-) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | GETBACK S.A. | POLSKA | 2019-03-14 | 0,0000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 214 | 195 | - | - |
| GETBACK S.A., SERIA VD (-) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | GETBACK S.A. | POLSKA | 2019-03-24 | 0,0000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 2 400 | 2 184 | - | - |
| PBG S.A., SERIA G1 (PLPBG0000268) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PBG S.A. | POLSKA | 2020-03-02 | 0,0000% (ZEROWY KUPON) | 100 | 2 949 | 274 | - | - |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|----------------------|--|---------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|------------|--|--|--|
| PBG S.A., SERIA H1 (PLPBG0000276) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PBG S.A. | POLSKA | 2020- 03-02 | 0,0000% (ZEROWY KUPON) | 100 | 2 232 | 204 | - | - |
| PBG S.A., SERIA I1 (PLPBG0000284) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PBG S.A. | POLSKA | 2020- 03-02 | 0,0000% (ZEROWY KUPON) | 100 | 11 184 | 1 002 | - | - |
| GETBACK S.A., SERIA VE (-) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | GETBACK S.A. | POLSKA | 2019- 04-14 | 0,0000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 3 270 | 2 976 | - | - |
| ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI, SERIA H (PLZPMHK00069) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A. W UPADŁOŚCI | POLSKA | 2021- 03-29 | 0,0000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 3 834 | 192 | - | - |
| SKARB PAŃSTWA KRÓLESTWA ARABII SAUDYJSKIEJ 03/04/23 (XS1694216687) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA KRÓLEWSTWA ARABII SAUDYJSKIEJ | ARABIA SAUDYJSKA | 2023- 03-04 | 2,8750% (STAŁY KUPON) | 4 402 | 5 000 | 23 721 | 22 097 | 1,38% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 01/19/2023 (XS0794399674) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2023- 01-19 | 3,7500% (STAŁY KUPON) | 4 690 | 5 000 | 24 303 | 24 326 | 1,52% |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 3/17/2023 (US731011AT95) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2023- 03-17 | 3,0000% (STAŁY KUPON) | 4 402 | 15 000 | 73 266 | 66 364 | 4,15% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (US298785JF47) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | BLOOMBERG GENERIC | EUROPEAN INVESTMENT BANK | LUKSEMBURG | 2023- 09-15 | 0,2500% (STAŁY KUPON) | 4 402 | 4 000 | 19 095 | 17 073 | 1,07% |
| EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA005 151123 (PLO317500059) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. | POLSKA | 2023- 11-15 | 7,9300% (ZMIENNY KUPON) | 10 000 | 221 | 2 210 | 2 218 | 0,14% |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH230725 (PLO219200352) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | POLSKA | 2023- 07-25 | 7,6800% (ZMIENNY KUPON) | 500 000 | 20 | 10 000 | 10 144 | 0,64% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | - | - | - | - |
| Bony pieniężne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Inne | | | | | | | | - | - | - | - |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | 747 425 | 928 142 | 891 899 | 55,83% |
| Obligacje | | | | | | | | 747 425 | 928 142 | 891 899 | 55,83% |
| AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | | | | | | | | 20 026 | 22 787 | 22 149 | 1,38% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| 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 |
|---|-------------------------------------|--|---|---------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|------------|--|--|--|
| POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., OP0827 (PLPKO0000099) | AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU | POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | POLSKA | 2027- 08-28 | 8,8500% (ZMIENNY KUPON) | 100 000 | 26 | 2 614 | 2 580 | 0,16% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., B (PLKGHM000041) | AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | POLSKA | 2029- 06-27 | 8,8300% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 15 000 | 15 120 | 14 564 | 0,91% |
| KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., A (PLKGHM000033) | AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU | KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. | POLSKA | 2024- 06-27 | 8,3600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 5 000 | 5 053 | 5 005 | 0,31% |
| NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | | | | | | | | 255 996 | 458 443 | 422 107 | 26,43% |
| ENEA S.A., ENEA0624 (PLENEA000096) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | ENEA S.A. | POLSKA | 2024- 06-26 | 8,3800% (ZMIENNY KUPON) | 100 000 | 285 | 28 534 | 28 290 | 1,77% |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., C (PLPKN0000208) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | POLSKA | 2025- 12-22 | 8,1400% (ZMIENNY KUPON) | 100 000 | 100 | 10 024 | 9 981 | 0,63% |
| POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU, PFR0827 (PLPFR0000092) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU | POLSKA | 2027- 08-30 | 1,3750% (STAŁY KUPON) | 1 000 000 | 22 | 16 516 | 16 819 | 1,05% |
| POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000050) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU | POLSKA | 2030- 03-05 | 2,0000% (STAŁY KUPON) | 1 000 000 | 5 | 5 056 | 3 487 | 0,22% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0328 (PL0000500310) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLSKA | 2028- 03-12 | 1,7500% (STAŁY KUPON) | 1 000 | 21 470 | 21 277 | 16 450 | 1,03% |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A., F (PLBZ00000275) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 2028- 04-05 | 9,0100% (ZMIENNY KUPON) | 500 000 | 12 | 5 778 | 5 949 | 0,37% |
| PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., PGE002210526 (PLPGER000069) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. | POLSKA | 2026- 05-21 | 8,8000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 19 000 | 19 164 | 18 965 | 1,19% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0427 (PL0000500260) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLSKA | 2027- 04-27 | 1,8750% (STAŁY KUPON) | 1 000 | 95 493 | 96 779 | 76 857 | 4,81% |
| POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000027) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU | POLSKA | 2025- 03-31 | 1,6250% (STAŁY KUPON) | 1 000 000 | 89 | 85 869 | 79 312 | 4,97% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| 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 FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000043) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU | POLSKA | 2027- 06-07 | 1,7500% (STAŁY KUPON) | 1 000 000 | 23 | 21 895 | 18 044 | 1,13% |
| 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) | 4 690 | 3 400 | 13 406 | 13 125 | 0,82% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1791421479) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | EUROPEAN INVESTMENT BANK | LUKSEMBURG | 2025- 02-25 | 7,4950% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 95 000 | 94 712 | 96 812 | 6,06% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0631 (PL0000500328) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLSKA | 2031- 06-12 | 7,9500% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 20 000 | 19 733 | 18 179 | 1,14% |
| 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 | 8,0400% (ZMIENNY KUPON) | 100 000 | 97 | 9 700 | 9 792 | 0,61% |
| EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA006 110424 (PLO317500067) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A. | POLSKA | 2024- 04-11 | 7,9700% (ZMIENNY KUPON) | 10 000 | 1 000 | 10 000 | 10 045 | 0,63% |
| AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | | | | | | | | 471 403 | 446 912 | 447 643 | 28,02% |
| WZ1127 (PL0000114559) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2027- 11-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 255 100 | 241 781 | 244 544 | 15,31% |
| WZ0524 (PL0000110615) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2024- 05-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 5 100 | 5 040 | 5 135 | 0,32% |
| WZ0124 (PL0000107454) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2024- 01-25 | 7,3000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 20 | 19 | 21 | - |
| WZ0126 (PL0000108817) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2026- 01-25 | 7,3000% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 26 798 | 26 575 | 27 171 | 1,70% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLSKA | 2030- 06-05 | 2,1250% (STAŁY KUPON) | 1 000 | 11 500 | 10 539 | 8 236 | 0,52% |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0725 (PL0000500286) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY | BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | POLSKA | 2025- 07-03 | 1,2500% (STAŁY KUPON) | 1 000 | 13 200 | 13 100 | 11 487 | 0,72% |
| WZ1126 (PL0000113130) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDSPOT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2026- 11-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 27 500 | 27 059 | 26 871 | 1,68% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| 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 |
|--|-----------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|--|--|--|
| WZ0525 (PL0000111738) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDS POT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2025- 05-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 17 800 | 17 643 | 17 774 | 1,11% |
| WZ1131 (PL0000113213) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDS POT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2031- 11-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 80 000 | 73 860 | 74 130 | 4,64% |
| WZ1129 (PL0000111928) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | TREASURY BONDS POT POLAND | SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | POLSKA | 2029- 11-25 | 7,5600% (ZMIENNY KUPON) | 1 000 | 34 385 | 31 296 | 32 274 | 2,02% |
| Bony skarbowe | | | | | | | | - | - | - | - |
| Bony pieniężne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Inne | | | | | | | | - | - | - | - |
| Suma: | | | | | | | | 901 023 | 1 261 756 | 1 195 630 | 74,84% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|-------------|---|---|---|--------|--|--|--|
| Wystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | - | - | - | - |
| AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | | | | | | - | - | - | - |
| AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | | | | | | - | - | - | - |
| NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | | | | | | - | - | - | - |
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 17 | - | 26 054 | 1,63% |
| AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | | | | | | - | - | - | - |
| AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | | | | | | - | - | - | - |
| NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | | | | | | 17 | - | 26 054 | 1,63% |
| Forward EUR/PLN, 2023.07.11 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MBANK S.A. | POLSKA | 5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 5.1292000000 PLN | 1 | - | 1 483 | 0,09% |
| Forward EUR/PLN, 2023.04.25 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 2,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.9913000000 PLN | 1 | - | 433 | 0,03% |
| Forward EUR/PLN, 2023.02.27 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 6,700,000.00 EUR po kursie walutowym 4.8040000000 PLN | 1 | - | 491 | 0,03% |
| Forward EUR/PLN, 2023.06.09 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 400,000.00 EUR po kursie walutowym 4.8320000000 PLN | 1 | - | 12 | - |
| Forward USD/PLN, 2023.03.06 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.9000000000 PLN | 1 | - | 2 361 | 0,15% |
| Forward USD/PLN, 2023.04.06 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | MBANK S.A. | POLSKA | 3,100,000.00 USD po kursie walutowym 4.9267000000 PLN | 1 | - | 1 506 | 0,09% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 4,040,000.00 USD po kursie walutowym 4.9009000000 PLN | 1 | - | 1 930 | 0,12% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|-------------|---|---|--|--------|--|--|--|
| Forward USD/PLN, 2023.04.06 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | POLSKA | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 5.0166000000 PLN | 1 | - | 2 875 | 0,18% |
| Forward USD/PLN, 2023.09.19 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 3,900,000.00 USD po kursie walutowym 5.1824000000 PLN | 1 | - | 2 593 | 0,16% |
| Forward USD/PLN, 2023.03.21 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 3,500,000.00 USD po kursie walutowym 5.0100000000 PLN | 1 | - | 2 013 | 0,13% |
| Forward USD/PLN, 2023.04.28 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 3,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.8741000000 PLN | 1 | - | 1 273 | 0,08% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 4,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.6120000000 PLN | 1 | - | 856 | 0,05% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.5884000000 PLN | 1 | - | 834 | 0,05% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 9,900,000.00 USD po kursie walutowym 4.6580000000 PLN | 1 | - | 2 336 | 0,15% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 19,100,000.00 USD po kursie walutowym 4.6600000000 PLN | 1 | - | 4 546 | 0,28% |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 3,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.6600000000 PLN | 1 | - | 714 | 0,05% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|-------------|----------------------------------|---|--|-----------|--|--|--|
| Forward USD/PLN, 2023.06.26 (-) (Krótka) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | SANTANDER BANK POLSKA S.A. | POLSKA | 10,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.4488000000 PLN | 1 | - | -202 | -0,01% |
| Suma: | | | | | | 17 | - | 26 054 | 1,63% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa emitenta | Kraj siedziby emitenta | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------------|--|--|---------------------------|-------------|--|---|--|
| AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | | | | | 121632,000 | 13 464 | 12 562 | 0,79% |
| UBS ETF J.P. MORGAN USD EM DIVERSIFIED 1-5 UCITS ETF (LU1645385839) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | SIX SWISS EXCHANGE | UBS ETF SICAV | LUKSEMBURG | 98900,000 | 4 735 | 4 501 | 0,28% |
| ISHARES GLOBAL HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF USD (IE00B74DQ490) | AKTYWNY RYNEK REGULOWANY | LONDON STOCK EXCHANGE (DOMESTIC) | ISHARES PLC | IRLANDIA | 22732,000 | 8 729 | 8 061 | 0,51% |
| AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY | | | | | - | - | - | - |
| NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | | | | | 1564255,031 | 150 506 | 145 609 | 9,11% |
| FIDELITY FUNDS - US HIGH YIELD FUND Y, OPEN-END FUND, SICAV (LU0370788753) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | FIDELITY FUNDS SICAV | LUKSEMBURG | 15060,000 | 1 534 | 1 498 | 0,09% |
| BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US DOLLAR HIGH YIELD BOND FUND, OPEN- END FUND, SICAV (LU0552552704) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV | LUKSEMBURG | 9000,000 | 1 540 | 1 482 | 0,09% |
| FIDELITY FUNDS - US DOLLAR BOND FUND, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346392482) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | FIDELITY FUNDS SICAV | LUKSEMBURG | 967310,530 | 70 161 | 67 658 | 4,23% |
| 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 | 11287,000 | 1 370 | 1 389 | 0,09% |
| 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 | 12894,000 | 1 451 | 1 472 | 0,09% |
| PIMCO TOTAL RETURN BOND, OPEN- END FUND (IE0002460867) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC | IRLANDIA | 532763,501 | 70 014 | 67 727 | 4,24% |
| 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 | 2247,000 | 1 454 | 1 422 | 0,09% |
| 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 | 1927,000 | 1 423 | 1 415 | 0,09% |
| 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 | 3837,000 | 160 | 192 | 0,01% |
| PICTET-USD SHORT MID-TERM BONDS I, OPEN-END FUND, SICAV (LU0175073468) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PICTET FUNDS SICAV | LUKSEMBURG | 229,000 | 122 | 141 | 0,01% |
| PIMCO GIS US HIGH YIELD BOND FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMULATION, OPEN-END FUND (IE0002460974) | NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU | NIE DOTYCZY | PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC | IRLANDIA | 7700,000 | 1 277 | 1 213 | 0,08% |
| Inny aktywny rynek | | | | | - | - | - | - |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| TABELA UZUPEŁNIAJĄCA TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa emitenta | Kraj siedziby emitenta | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|--------------|-------------|----------------|---------------------------|-------------|--|---|--|
| Suma: | | | | | 1685887,031 | 163 970 | 158 171 | 9,90% |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 31 grudnia 2022 roku (w tysiącach PLN)

TABELA DODATKOWA

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane

| TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT | Rodzaj | Łączna liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|----------------------------------|------------------|---|--|--|
| Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa | | | 290 764 | 248 871 | 15,59% |
| | Dłużne papiery wartościowe | 161 802 | 290 764 | 248 871 | 15,59% |
| Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP | | | - | - | - |
| Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego | | | - | - | - |
| Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej) | | | - | - | - |
| Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD | | | - | - | - |
| Suma: | | 161 802 | 290 764 | 248 871 | 15,59% |

| 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 POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. | 35 584 | 2,23% |
| GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. | 72 474 | 4,54% |
| Suma: | 108 058 | 6,77% |

II. BILANS

na dzień 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach
oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

| BILANS | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| I. Aktywa | 1 597 604 | 1 911 562 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 46 900 | 105 355 |
| 2. Należności | 647 | 222 |
| 3. Transakcje reverse repo/buy-sell back | - | 18 038 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 482 354 | 581 428 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 1 067 703 | 1 206 519 |
| 6. Pozostałe aktywa | - | - |
| II. Zobowiązania | 28 780 | 36 344 |
| III. Aktywa netto (I - II) | 1 568 824 | 1 875 218 |
| IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu | 1 226 810 | 1 547 881 |
| 1. Kapitał wpłacony | 10 913 826 | 10 432 825 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -9 687 016 | -8 884 944 |
| V. Dochody zatrzymane | 423 438 | 363 342 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 416 361 | 365 983 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 7 077 | -2 641 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | -81 424 | -36 005 |
| VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 1 568 824 | 1 875 218 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 8 348 129,0024 | 10 111 063,9886 |
| Kategoria A | 6 089 327,8002 | 6 438 296,9337 |
| Kategoria B | 2 258 801,2022 | 3 672 767,0549 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | | |
| Kategoria A | 187,93 | 185,46 |
| Kategoria B | 187,93 | 185,46 |

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

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | od 01-01-2021 do 31-12-2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 66 642 | 26 311 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | 1 756 | 566 |
| Przychody odsetkowe | 55 974 | 18 417 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | 8 903 | 3 605 |
| Pozostałe | 9 | 3 723 |
| II. Koszty Funduszu/Subfunduszu | 16 265 | 21 682 |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 14 565 | 19 646 |
| - stała część wynagrodzenia | 14 565 | 19 646 |
| - zmienna część wynagrodzenia | - | - |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | - | - |
| Oplaty dla Depozytariusza | 611 | 727 |
| Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu | - | - |
| Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | - | - |
| Usługi w zakresie rachunkowości | 154 | 154 |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu | - | - |
| Usługi prawne | - | - |
| Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | - | - |
| Koszty odsetkowe | 935 | 1 155 |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - | - |
| Ujemne saldo różnic kursowych | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 1 | - |
| IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III) | 16 264 | 21 682 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 50 378 | 4 629 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -35 701 | -45 804 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 9 718 | -11 940 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -45 419 | -33 864 |
| - z tytułu różnic kursowych | -45 857 | 1 112 |
| VII. Wynik z operacji (V+-VI) | 14 677 | -41 175 |
| VIII. Podatek dochodowy | - | - |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | | |
| Kategoria A | 1,76 | -4,07 |
| Kategoria B | 1,76 | -4,07 |

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

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

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach

oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | |
|---|--|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | | | | | |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | 1 875 218 | | 2 168 771 | |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | | 14 677 | | -41 175 | |
| a) przychody z lokat netto | | 50 378 | | 4 629 | |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | | 9 718 | | -11 940 | |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | | -45 419 | | -33 864 | |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | | 14 677 | | -41 175 | |
| 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: | | -321 071 | | -252 378 | |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa) | | 481 001 | | 554 612 | |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa) | | -802 072 | | -806 990 | |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5) | | -306 394 | | -293 553 | |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | | 1 568 824 | | 1 875 218 | |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*) | | 1 617 046 | | 2 182 112 | |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | | | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 2 619 739,0680 | | 2 936 268,6030 | |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 4 382 674,0542 | | 4 289 212,0504 | |
| Saldo zmian | | -1 762 934,9862 | | -1 352 943,4474 | |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu | | | | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | | 66 585 508,3167 | | 63 965 769,2487 | |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | | 58 237 379,3143 | | 53 854 705,2601 | |
| Saldo zmian | | 8 348 129,0024 | | 10 111 063,9886 | |
| 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 | | 185,46 | | 189,18 | |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | 187,93 | | 185,46 | |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**) | | 1,33% | | -1,97% | |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | 177,44 | 2022-06-20 | 185,45 | 2021-12-30 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | 188,14 | 2022-12-28 | 189,33 | 2021-02-12 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | 187,93 | 2022-12-31 | 185,46 | 2021-12-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | | 1,01% | | 0,99% | |
| Wynagrodzenie dla Towarzystwa | | 0,90% | | 0,90% | |
| Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | | - | | - | |
| Opłaty dla Depozytariusza | | 0,04% | | 0,03% | |
| Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu | | - | | - | |
| Usługi w zakresie rachunkowości | | 0,01% | | 0,01% | |
| Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu | | - | | - | |

| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | |
|---|------------------------|------------------------|
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 2 619 739,0680 | 2 936 268,6030 |
| Kategoria A | 2 508 018,6719 | 1 547 288,5081 |
| Kategoria B | 111 720,3961 | 1 388 980,0949 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 4 382 674,0542 | 4 289 212,0504 |
| Kategoria A | 2 856 987,8054 | 2 863 872,7254 |
| Kategoria B | 1 525 686,2488 | 1 425 339,3250 |
| Saldo zmian | -1 762 934,9862 | -1 352 943,4474 |
| Kategoria A | -348 969,1335 | -1 316 584,2173 |
| Kategoria B | -1 413 965,8527 | -36 359,2301 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | | |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu | | |
| Liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 66 585 508,3167 | 63 965 769,2487 |
| Kategoria A | 59 545 364,7872 | 57 037 346,1153 |
| Kategoria B | 7 040 143,5295 | 6 928 423,1334 |
| Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 58 237 379,3143 | 53 854 705,2601 |
| Kategoria A | 53 456 036,9870 | 50 599 049,1816 |
| Kategoria B | 4 781 342,3273 | 3 255 656,0785 |
| Saldo zmian | 8 348 129,0024 | 10 111 063,9886 |
| Kategoria A | 6 089 327,8002 | 6 438 296,9337 |
| Kategoria B | 2 258 801,2022 | 3 672 767,0549 |
| 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 | 185,46 | | | 189,18 |
| Kategoria B | 185,46 | | | 189,18 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | | | |
| Kategoria A | 187,93 | | | 185,46 |
| Kategoria B | 187,93 | | | 185,46 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**) | | | | |
| Kategoria A | 1,33% | | | -1,97% |
| Kategoria B | 1,33% | | | -1,97% |
| 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 | 177,44 | 2022-06-20 | 185,45 | 2021-12-30 |
| Kategoria B | 177,44 | 2022-06-20 | 185,45 | 2021-12-30 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | | | |
| Kategoria A | 188,14 | 2022-12-28 | 189,33 | 2021-02-12 |
| Kategoria B | 188,14 | 2022-12-28 | 189,33 | 2021-02-12 |
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny) | | | | |
| Kategoria A | 187,93 | 2022-12-31 | 185,46 | 2021-12-31 |
| Kategoria B | 187,93 | 2022-12-31 | 185,46 | 2021-12-31 |

*) 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 wartości aktywów netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

Nota – 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2023 poz. 120 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 FIO z wydzielonymi subfunduszami prowadzi się odrębnie dla każdego subfunduszu.
- 4) Księgi rachunkowe Subfunduszu obejmują:
 - a) dziennik,
 - b) księgę główną,
 - c) księgi pomocnicze, w tym subrejestr uczestników Subfunduszu,
 - d) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych,
 - e) wykaz składników aktywów i pasywów.
- 5) 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 Subfunduszu 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 FIO 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 FIO, 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 FIO 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 zobowiązań, 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

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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.

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,

SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Subfundusz nie wprowadził zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności funduszu

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| Należności | 647 | 222 |
| Z tytułu zbytych lokat | - | - |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | - | - |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 639 | 219 |
| Z tytułu dywidend | - | - |
| Z tytułu odsetek | 8 | 3 |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | - | - |
| Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek | - | - |
| Pozostałe | - | - |

Nota nr 3 Zobowiązania funduszu

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania | 28 780 | 36 344 |
| Z tytułu nabytych aktywów | - | - |
| Z tytułu transakcji repo/sell-buy back | - | 18 038 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 202 | 1 992 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne | 676 | 92 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 2 170 | 2 110 |
| 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 | 1 268 | 1 532 |
| Pozostałe składniki zobowiązań | 24 464 | 12 580 |

Nota – 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

1) Struktura Środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień bilansowy w przekroju walut, w podziale na banki

| NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI | na dzień 31-12-2022 | | na dzień 31-12-2021 | |
|---|---|--|---|--|
| | 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 | - | 46 900 | - | 105 355 |
| CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A. | - | 8 160 | - | 5 390 |
| PLN | 8 160 | 8 160 | 5 390 | 5 390 |
| ING BANK ŚLĄSKI S.A. | - | - | - | 480 |
| PLN | - | - | 480 | 480 |
| MBANK S.A. | - | 3 080 | - | - |
| PLN | 3 080 | 3 080 | - | - |
| BANK MILLENNIUM S.A. | - | 22 690 | - | 92 485 |
| EUR | 170 | 799 | 1 228 | 5 646 |
| PLN | 21 400 | 21 400 | 56 043 | 56 043 |
| USD | 112 | 491 | 7 585 | 30 796 |
| BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. | - | 2 070 | - | 3 170 |
| PLN | 2 070 | 2 070 | 3 170 | 3 170 |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A. | - | 10 900 | - | 3 830 |
| PLN | 10 900 | 10 900 | 3 830 | 3 830 |

2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu

| NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | |
|---|---|--|---|--|
| | 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 (*) | - | 67 346 | - | 109 049 |
| CHF | - | - | - | - |
| EUR | 1 586 | 7 455 | 4 460 | 20 357 |
| PLN | 49 667 | 49 667 | 71 143 | 71 143 |
| USD | 2 311 | 10 224 | 4 539 | 17 549 |

*) Wyznaczona wartość jest średnią arytmetyczną stanu środków pieniężnych na koniec każdego dnia w okresie sprawozdawczym

3) Ekwiwalenty Środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje

Nie dotyczy

Nota – 5. Ryzyka

1. Ryzyko stopy procentowej

1.1 Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

| NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*) | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|---|--|--|
| | 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 | 19 723 | 163 972 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 478 257 | 450 666 |
| Suma: | 497 980 | 614 638 |

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze zmiany stopy procentowej uznano środki pieniężne, depozyty, stało- i zerokuponowe obligacje Skarbu Państwa, komunalne i przedsiębiorstw, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz weksle.

1.2 Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe.

| NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|--|--|
| | 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 (*) | 450 069 | 382 641 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*) | 417 581 | 552 708 |
| Zobowiązania (**) | - | 1 992 |
| Suma: | 867 650 | 937 341 |

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

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

2. Ryzyko kredytowe

2.1 Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy, w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków (bez uwzględniania wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń), w podziale na kategorie bilansowe

| NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|--|--|
| | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*) | 1 597 604 | 1 911 562 |
| Środki na rachunkach bankowych | 46 900 | 105 355 |
| Należności | 647 | 222 |
| Transakcje reverse repo/buy-sell back | - | 18 038 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 482 354 | 581 428 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 1 067 703 | 1 206 519 |
| Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**) | 518 610 | 702 304 |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO | - | 270 659 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | - | 114 968 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | - | 155 691 |
| SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ | 518 610 | 431 645 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 427 920 | 431 645 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 90 690 | - |

(*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), 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.

3. Ryzyko walutowe

3.1 Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat.

| NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|--|--|
| | 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 | 453 207 | 481 237 |
| Środki na rachunkach bankowych | 1 290 | 36 442 |
| Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | 12 562 | 34 815 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 439 153 | 409 980 |
| Zobowiązania | 202 | - |

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

| NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE | na dzień 31-12-2022 | | | | | | | | |
|---|---------------------|-------------------------------|--|--------------------------|--|--|---|--|---|
| | 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, 2023.07.11 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 483 | | 2023-07-11 | 5,000,000.00 EUR po kursie walutowym 5.1292000000 PLN | 2023-07-11 | 2023-07-11 |
| Forward EUR/PLN, 2023.04.25 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 433 | | 2023-04-25 | 2,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.9913000000 PLN | 2023-04-25 | 2023-04-25 |
| Forward EUR/PLN, 2023.02.27 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 491 | | 2023-02-27 | 6,700,000.00 EUR po kursie walutowym 4.8040000000 PLN | 2023-02-27 | 2023-02-27 |
| Forward EUR/PLN, 2023.06.09 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 12 | | 2023-06-09 | 400,000.00 EUR po kursie walutowym 4.8320000000 PLN | 2023-06-09 | 2023-06-09 |
| Forward USD/PLN, 2023.03.06 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 361 | | 2023-03-06 | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.9000000000 PLN | 2023-03-06 | 2023-03-06 |
| Forward USD/PLN, 2023.04.06 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 506 | | 2023-04-06 | 3,100,000.00 USD po kursie walutowym 4.9267000000 PLN | 2023-04-06 | 2023-04-06 |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 930 | | 2023-02-23 | 4,040,000.00 USD po kursie walutowym 4.9009000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| na dzień 31-12-2022 | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|---------|--|-------|--|------------|--|------------|------------|
| Forward USD/PLN, 2023.04.06 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 875 | | 2023-04-06 | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 5.0166000000 PLN | 2023-04-06 | 2023-04-06 |
| Forward USD/PLN, 2023.09.19 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 593 | | 2023-09-19 | 3,900,000.00 USD po kursie walutowym 5.1824000000 PLN | 2023-09-19 | 2023-09-19 |
| Forward USD/PLN, 2023.03.21 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 013 | | 2023-03-21 | 3,500,000.00 USD po kursie walutowym 5.0100000000 PLN | 2023-03-21 | 2023-03-21 |
| Forward USD/PLN, 2023.04.28 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 273 | | 2023-04-28 | 3,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.8741000000 PLN | 2023-04-28 | 2023-04-28 |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 856 | | 2023-02-23 | 4,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.6120000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 834 | | 2023-02-23 | 5,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.5884000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 336 | | 2023-02-23 | 9,900,000.00 USD po kursie walutowym 4.6580000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 4 546 | | 2023-02-23 | 19,100,000.00 USD po kursie walutowym 4.6600000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| na dzień 31-12-2022 | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|---------|--|------|--|------------|--|------------|------------|
| Forward USD/PLN, 2023.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 714 | | 2023-02-23 | 3,000,000.00 USD po kursie walutowym 4.6600000000 PLN | 2023-02-23 | 2023-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2023.06.26 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | -202 | | 2023-06-26 | 10,500,000.00 USD po kursie walutowym 4.4488000000 PLN | 2023-06-26 | 2023-06-26 |

| 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 | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 575 | | 2022-02-25 | 6,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7182000000 PLN | 2022-02-25 | 2022-02-25 |
| Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 450 | | 2022-02-25 | 15,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7190000000 PLN | 2022-02-25 | 2022-02-25 |
| Forward EUR/PLN, 2022.02.25 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 402 | | 2022-02-25 | 14,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.7190000000 PLN | 2022-02-25 | 2022-02-25 |
| Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 780 | | 2022-02-23 | 30,600,000.00 USD po kursie walutowym 4.1659000000 PLN | 2022-02-23 | 2022-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 1 142 | | 2022-02-23 | 12,800,000.00 USD po kursie walutowym 4.1643000000 PLN | 2022-02-23 | 2022-02-23 |
| Forward USD/PLN, 2022.02.23 (-) | Krótką | Forward | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut | 2 524 | | 2022-02-23 | 28,600,000.00 USD po kursie walutowym 4.1633000000 PLN | 2022-02-23 | 2022-02-23 |
| IRS | | | | | | | | | |
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | -154 | - | 2022-06-06 | Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN | 2022-06-06 | 2022-06-06 |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

| na dzień 31-12-2021 | | | | | | | | | |
|--|-------|-----|------------------------------------|-------|---|------------|---|------------|------------|
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | -98 | - | 2022-06-15 | Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN | 2022-06-15 | 2022-06-15 |
| Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | -321 | - | 2022-09-05 | Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR | 2022-09-05 | 2022-09-05 |
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | 3 115 | - | 2025-07-07 | Stopa procentowa (Stała 0.5700%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN | 2025-07-07 | 2025-07-07 |
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | 3 109 | - | 2025-07-07 | Stopa procentowa (Stała 0.5750%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN | 2025-07-07 | 2025-07-07 |
| Swap procentowy (IRS) w EUR, 2025.09.25 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | 1 283 | - | 2025-09-25 | Stopa procentowa (Stała 0.3090%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR | 2025-09-25 | 2025-09-25 |
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.11.05 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | -829 | - | 2025-11-05 | Stopa procentowa (Stała 2.7350%, Zmienna WIBOR6M), 27,000,000.00 PLN | 2025-11-05 | 2025-11-05 |
| Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.11.18 (-) | Długa | IRS | Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego | -590 | - | 2025-11-18 | Stopa procentowa (Stała 3.0700%, Zmienna WIBOR6M), 26,000,000.00 PLN | 2025-11-18 | 2025-11-18 |

Nota – 7. Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

| NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym: | - | 18 038 |
| Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk | - | - |
| Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk | - | 18 038 |
| II. Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu/Subfunduszu do odkupu, w tym: | - | 18 038 |
| Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | - | - |
| Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | - | 18 038 |
| III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Funduszu/Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | - | - |
| IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Fundusz/Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | - | - |

Nota – 8. Kredyty i pożyczki

- 1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1 % wartości aktywów Subfunduszu.

Nie dotyczy

- 2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień bilansowy, więcej niż 1 % wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:

Nie dotyczy

Nota – 9. Waluty i różnice kursowe

1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską

| NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU | Waluta | na dzień 31-12-2022 | | na dzień 31-12-2021 | |
|--|--------|---|--|---|--|
| | | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| I. Aktywa | | - | 1 597 604 | - | 1 911 562 |
| 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | - | 46 900 | - | 105 355 |
| | EUR | 170 | 799 | 1 228 | 5 646 |
| | PLN | 45 610 | 45 610 | 68 913 | 68 913 |
| | USD | 112 | 491 | 7 585 | 30 796 |
| 2) Należności | | - | 647 | - | 222 |
| | PLN | 647 | 647 | 222 | 222 |
| 3) Transakcje reverse repo/buy-sell back | | - | - | - | 18 038 |
| | PLN | - | - | 18 038 | 18 038 |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | | - | 482 354 | - | 581 428 |
| | EUR | - | - | 3 567 | 16 408 |
| | PLN | 469 792 | 469 792 | 546 613 | 546 613 |
| | USD | 2 854 | 12 562 | 4 534 | 18 407 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | | - | 1 067 703 | - | 1 206 519 |
| | EUR | 15 775 | 73 984 | 32 515 | 149 550 |
| | PLN | 628 550 | 628 550 | 796 539 | 796 539 |
| | USD | 82 960 | 365 169 | 64 145 | 260 430 |
| 6) Pozostałe aktywa | | - | - | - | - |
| II. Zobowiązania | | - | 28 780 | - | 36 344 |
| | PLN | 28 578 | 28 578 | 36 344 | 36 344 |
| | USD | 46 | 202 | - | - |

2) Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane

| NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | | | | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | | | |
|--|---|--|---|--|---|--|---|--|
| | 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 | 20 781 | - | - | -30 383 | 8 808 | - | - | -1 931 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 26 512 | - | - | -15 474 | 15 067 | 3 043 | - | - |

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

- 3) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych, należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

| NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | na dzień 31-12-2022 | | na dzień 31-12-2021 | |
|---|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| | Kurs w stosunku do zł | Waluta | Kurs w stosunku do zł | Waluta |
| CHF | 4,7679 | CHF | 4,4484 | CHF |
| EUR | 4,6899 | EUR | 4,5994 | EUR |
| HUF | 0,0117 | HUF | 0,0125 | HUF |
| TRY | 0,2349 | TRY | 0,3016 | TRY |
| USD | 4,4018 | USD | 4,0600 | USD |

Nota – 10. Dochody i ich dystrybucja

- 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów ujawnione odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu

| NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | | od 01-01-2021 do 31-12-2021 | |
|--|--|---|--|---|
| | 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 | -9 189 | 982 | 5 077 | -25 742 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | 18 907 | -46 401 | -17 017 | -8 122 |
| Pozostałe | - | - | - | - |
| Suma: | 9 718 | -45 419 | -11 940 | -33 864 |

- 2) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Subfunduszu

Nie dotyczy

- 3) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat

Nie dotyczy

- 4) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku

Nie dotyczy

Nota – 11. Koszty Subfunduszu**1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

Nie dotyczy

2) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami

Nie dotyczy

3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa

| NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | od 01-01-2022 do 31-12-2022 | od 01-01-2021 do 31-12-2021 |
|--|--|--|
| | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| stała część wynagrodzenia | 14 565 | 19 646 |
| zmienna część wynagrodzenia | - | - |
| Suma: | 14 565 | 19 646 |

4) Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami

Nie dotyczy

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | na dzień 31-12-2022 | na dzień 31-12-2021 | na dzień 31-12-2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe | 1 568 824 | 1 875 218 | 2 168 771 |
| 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 | 187,93 | 185,46 | 189,18 |
| Kategoria B | 187,93 | 185,46 | 189,18 |

INFORMACJA DODATKOWA

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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

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

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

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

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

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 | 31-12-2022 | | | | |
|--|---|---|---|------------------------------------|---|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Poziom 2 i 3 | Razem |
| | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach netto | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. |
| Aktywa | 749 642 | 779 822 | 20 593 | 51,02% | 1 550 057 |
| Akcje | - | - | - | - | - |
| Warranty subskrypcyjne | - | - | - | - | - |
| Prawa do akcji | - | - | - | - | - |
| Prawa poboru | - | - | - | - | - |
| Kwity depozytowe | - | - | - | - | - |
| Listy zastawne | - | 170 000 | - | 10,84% | 170 000 |
| Dłużne papiery wartościowe | 737 080 | 437 957 | 20 593 | 29,23% | 1 195 630 |
| Instrumenty pochodne | - | 26 256 | - | 1,67% | 26 256 |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | - | - | - | - | - |
| Jednostki uczestnictwa | - | - | - | - | - |
| Certyfikaty inwestycyjne | - | - | - | - | - |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 12 562 | 145 609 | - | 9,28% | 158 171 |
| Wierzytelności | - | - | - | - | - |
| Udzielone pożyczki pieniężne | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - |
| Depozyty | - | - | - | - | - |
| Waluty | - | - | - | - | - |
| Nieruchomości | - | - | - | - | - |
| Statki morskie | - | - | - | - | - |
| Transakcje reverse repo/buy-sell back | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania | - | 202 | - | 0,01% | 202 |
| Transakcje repo/sell-buy back | - | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne | - | 202 | - | 0,01% | 202 |

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 01-01-2022 do 31-12-2022 | | |
|---|--|--|
| Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2 | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie | Powód przeniesienia |
| Dłużne papiery wartościowe | 545 451 | Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych |

| od 01-01-2022 do 31-12-2022 | | |
|---|--|--|
| Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1 | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie | Powód przeniesienia |
| Dłużne papiery wartościowe | 584 054 | 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 | 1 672 |
| Zwiększenia, w tym: | 19596 |
| Reklasyfikacja | 18 792 |
| Transakcje kupna | - |
| Emisje | - |
| Rozliczenia transakcji | - |
| Przychody z lokat | 402 |
| Dywidendy i inne udziały w zyskach | - |
| Przychody odsetkowe | 402 |
| Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | - |
| Dodatnie saldo różnic kursowych | - |
| Zmniejszenia, w tym: | 191 |
| Reklasyfikacja | - |
| Transakcje sprzedaży | - |
| Wykupy | 191 |
| Rozliczenia transakcji | - |
| Koszty | - |
| Koszty odsetkowe | - |
| Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | - |
| Koszty pozostałe | - |
| Stan na koniec okresu | 20 593 |
| Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | - |
| Niezrealizowany zysk/strata z wyceny lokat | -82 |
| Wynik z operacji | - |

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

Nie dotyczy

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 2022 roku do 31 grudnia 2022 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 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Subfundusz nie dokonywał zawieszenia zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

3) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 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 związanym z tą kwestią korekt.

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

1) Wpływ wojny w Ukrainie

Rok 2022 był dla rynków finansowych jednym z najtrudniejszych okresów w historii. Wojna w Ukrainie wywołała nie tylko znaczący wzrost ryzyka na rynkach finansowych, ale również przyczyniła się do turbulencji na rynkach surowców energetycznych, takich jak ropa naftowa i gaz ziemny. Rosnące ceny tych surowców oraz ich niedobór w Europie, spowodowały gwałtowny wzrost inflacji oraz uzasadnione ryzyko wystąpienia recesji w globalnej gospodarce. Wysoka inflacja wymusiła na bankach centralnych szybki cykl podwyżek stóp procentowych, co z kolei spowodowało gwałtowny spadek cen obligacji. Dotkliwie to odczuły fundusze dłużne które w 2022 roku odnotowywały niespotykane jak dla tej klasy aktywów spadki wycen. Również rynki akcyjne w środowisku wysokich stóp procentowych i obaw o recesję w gospodarce uległy w ostatnim roku bardzo dużej przecenie, osiągającej w październiku swoje apogeum. Pomimo odwróceniu w IV kwartale roku negatywnych trendów na rynkach finansowych, głównie za sprawą oddalenia obaw o niedobór gazu w Europie i szybszy od oczekiwanego spadek inflacji, cały rok 2022 zakończył się znaczącymi spadkami cen wszystkich klas aktywów w które inwestują fundusze zarządzane przez Towarzystwo. Spadek cen instrumentów finansowych oraz wywołany wojną wzrost awersji inwestorów do ryzyka, spowodował istotne zmniejszenie aktywów funduszy, co miało niekorzystny wpływ na wielkość pobranych przez Towarzystwo w 2022 roku opłat za zarządzanie. Ryzyka związane z wojną w Ukrainie są obecnie mniejsze niż w dniu jej wybuchu. Europie udało się zastąpić rosyjskie źródła dostaw gazu a dzięki międzynarodowej presji wywieranej na Rosję uniknięto problemów z niedoborem surowców rolnych. Dzięki temu nastąpił spadek cen surowców energetycznych i rolnych, a to z kolei umożliwiło szybszy od spodziewanego spadek inflacji. Jednakże wojna w Ukrainie nadal będzie stanowiła poważne ryzyko dla rynków finansowych, w szczególności gdyby doszło do jej w eskalacji. Eskalacja działań wojennych lub rozlanie konfliktu na kraje ościennie prawdopodobnie spowodowałyby znaczący wzrost zmienności na rynkach finansowych oraz ucieczkę inwestorów od ryzykownych do bezpiecznych aktywów.

2) Inne zdarzenia

Subfundusz Obligacji Klasyczny (dalej Obligatariusz) będący pierwotnie posiadaczem obligacji (od 2012 roku wierzytelności) serii C i D Spółki PBG S.A. w restrukturyzacji w likwidacji (dalej PBG, Emitent) w wyniku zaakceptowania postępowania upadłościowego i przyjętego układu na przełomie 2016/17 poprzez konwersję wierzytelności stał się posiadaczem obligacji serii G1, H1 i I1.

W wyniku tego, że pierwotny układ nie doszedł do skutku oraz na podstawie odpowiedzi otrzymanej 24 października 2022 na wniosek Obligatariusza o wydanie oświadczenia Emitenta o pełnym zaspokojeniu zobowiązań Emitenta z obligacji względem Obligatariusza, Emitent poinformował, że nie nastąpiło pełne zaspokojenie zobowiązań Emitenta z obligacji serii C (PLPBG10912C5, data zapadalności 10 września 2012 r., ilość 70) oraz serii D (PLPBG22A13D2, data zapadalności 22 października 2013 r., ilość 50) względem Obligatariusza.

7. Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 poz. 2103);(dalej „Rozporządzenie”). Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w 2022 roku stosowana jest metoda absolutnej wartości zagrożonej. Pomiary zgodnie z Rozporządzeniem dokonywane były w całym okresie sprawozdawczym, czyli od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

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

Całkowita ekspozycja:

Do obliczeń całkowitej ekspozycji Funduszu wykorzystywano następujące dane:

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

Źródłem informacji dla danych wymienionych w powyższych punktach były:

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

Wartość ekspozycji całkowitej Subfunduszu na 31 grudnia 2022r. wyniosła 2,65%

Wartości ekspozycji całkowitej Subfunduszu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022r. wynosiły:

| | |
|----------------------|-------|
| - Wartość najwyższa | 4,30% |
| - Wartość przeciętna | 2,54% |
| - Wartość najniższa | 1,01% |