

**PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**Millennium Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
Subfunduszu Obligacji Klasyczny**

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

1. Jednostkowe zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., o łącznej wartości 2 097 688 tys. zł.
2. Jednostkowy bilans Subfunduszu sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r. wykazujący aktywa netto i kapitały w wysokości 2 252 797 tys. zł.
3. Jednostkowy rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 6 350 tys. zł.
4. Jednostkowe zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

Robert Borecki

Prezes Zarządu Millennium TFI S.A.

Dariusz Zawadzki

Członek Zarządu Millennium TFI S.A.

Krzysztof Kamiński

Członek Zarządu Millennium TFI S.A.

Katarzyna Kosior

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Marcin Ostrowski

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

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Subfundusz Obligacji 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. z 2021 r., poz. 605) (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 2B, 02-593 Warszawa

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

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

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Cel inwestycyjny Subfunduszu

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

Specjalizacja Subfunduszu

Subfundusz lokuje 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2021 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

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

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			31.12.2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	195 077	195 292	8,50%	198 762	198 821	9,07%
Dłużne papiery wartościowe	1 600 965	1 601 778	69,71%	1 389 985	1 405 615	64,12%
Instrumenty pochodne	-	-12 209	-0,53%	-	-11 624	-0,53%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	303 642	312 827	13,61%	453 541	468 167	21,35%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	2 099 684	2 097 688	91,29%	2 042 288	2 060 979	94,01%

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY										-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY										-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU										61 702	195 077	195 292	8,50%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-04 (PLBPHHP00085)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	22.02.2022	1,5500% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	30 000	30 327	30 394	1,32%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	28.07.2022	1,1800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	8 500	8 551	8 557	0,37%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA23 (PLRHNHP00409)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	20.02.2023	1,1800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	1 000	1 005	1 006	0,04%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-14 (PLBPHHP00184)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	22.03.2023	1,2000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 500	2 539	2 521	0,11%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 4 (PLPKOHP00041)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	18.05.2022	0,9000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	40	20 026	20 026	0,87%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-15 (PLBPHHP00192)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	20.09.2024	0,9800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	1 900	1 907	1 909	0,08%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA32 (PLRHNHP00581)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	15.09.2023	1,0300% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	100000	45	4 498	4 513	0,20%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 6 (PLPKOHP00066)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	27.06.2023	0,8100% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	10	5 002	5 001	0,22%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-16 (PLBPHHP00200)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	11.06.2025	0,9800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	2 000	2 007	2 006	0,09%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 7 (PLPKOHP00074)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	25.04.2024	0,7000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	17	8 486	8 503	0,37%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 9 (PLPKOHP00090)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	25.07.2025	0,8300% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	9	4 538	4 545	0,20%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 11 (PLPKOHP00116)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	28.04.2025	0,8700% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	35	17 504	17 529	0,76%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 12 (PLPKOHP00132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	30.09.2024	0,8100% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	58	29 013	29 009	1,26%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA 13 (PLPKOHP00199)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	02.12.2024	0,7200% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	18	9 060	9 063	0,40%
ING BANK HIPOTECZNY S.A. (XS2063297423)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	10.10.2024	0,7800% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	500000	70	35 035	35 088	1,53%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., LZ- III-02 (PLBPHHP00267)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	24.02.2027	1,0000% (ZMIENNY KUPON)	Hipoteczny list zastawny	Ustawa o Listach Zastawnych i Bankach Hipotecznych z dn. 29.08.97 r.	1000	15 500	15 579	15 622	0,68%

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
Suma:										61 702	195 077	195 292	8,50%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku								110 617	284 501	274 003	11,92%
Obligacje								110 617	284 501	274 003	11,92%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								107 617	283 089	272 744	11,86%
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A., SERIA CABPO36M202205 (PLCRDAG00058)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	31.05.2022	0,8900% (ZMIENNY KUPON)	500 000,00	41	20 550	20 542	0,89%
OT LOGISTICS S.A., SERIA H (PLODRTS00108)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	OT LOGISTICS S.A.	POLSKA	29.10.2021	4,7100% (ZMIENNY KUPON)	977,32	4 696	4 589	1 836	0,08%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SERBSKIEJ 9/28/2021 (XS0680231908)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SERBSKIEJ	SERBIA	28.09.2021	7,2500% (STAŁY KUPON)	3 803,50	267	1 153	1 051	0,05%
SANTANDER CONSUMER BANK S.A., SERIA SCB00038 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER BANK S.A.	POLSKA	09.08.2021	1,2500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	40	4 034	4 022	0,17%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA H (PLZPMHK00069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	29.03.2021	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 834	192	-	-
SANTANDER BANK POLSKA S.A. (XS1849525057)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	20.09.2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	8 165	35 451	37 234	1,62%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 03/23/2022 (US857524AB80)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	23.03.2022	5,0000% (STAŁY KUPON)	3 803,50	4 500	16 430	17 947	0,78%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII 2/7/2022 (US77586TAA43)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII	RUMUNIA	07.02.2022	6,7500% (STAŁY KUPON)	7 607,00	3 050	24 417	24 720	1,08%
ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A., SERIA F (PLZPMHK00044)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ZAKŁADY MIĘSNE HENRYK KANIA S.A.	POLSKA	24.06.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	6 786	3 104	-	-
GETBACK S.A., SERIA VB (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	13.03.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 770	2 521	574	0,02%
GETBACK S.A., SERIA VC (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	14.03.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	214	195	34	-

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GETBACK S.A., SERIA VD (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	24.03.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	2 400	2 184	384	0,02%
PBG S.A., SERIA G1 (PLPBG0000268)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	POLSKA	02.03.2020	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100,00	2 949	274	16	-
PBG S.A., SERIA H1 (PLPBG0000276)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	POLSKA	02.03.2020	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100,00	2 232	204	12	-
PBG S.A., SERIA I1 (PLPBG0000284)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PBG S.A.	POLSKA	02.03.2020	0,0000% (ZEROWY KUPON)	100,00	11 184	1 002	62	-
GETBACK S.A., SERIA VE (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	GETBACK S.A.	POLSKA	14.04.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	3 270	2 976	523	0,02%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS1650147660)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	25.07.2021	0,7500% (STAŁY KUPON)	4 520,80	482	2 096	2 195	0,10%
REPUBLIKA INDONEZJI 04/25/2022 (USY20721BC22)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIKA INDONEZJI	INDONEZJA	25.04.2022	3,7500% (STAŁY KUPON)	3 803,50	2 000	7 970	7 865	0,34%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL056 020821 (PLO234800236)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	POLSKA	02.08.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	10 000,00	500	4 981	4 997	0,22%
SANTANDER LEASING S.A., SERIA G (PLO243200071)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER LEASING S.A.	POLSKA	08.12.2021	0,4600% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	14 000	14 000	14 004	0,61%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH210726 (PLO219200204)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	26.07.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000,00	20	9 980	9 997	0,43%
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL058 150921 (PLO234800251)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	POLSKA	15.09.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	10 000,00	3 100	30 948	30 976	1,35%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O. (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	31.01.2022	0,7000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	8 250	8 258	8 266	0,36%

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
PEKAO LEASING SP. Z O.O., PEKAL066 021121 (PLO234800335)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO LEASING SP. Z O.O.	POLSKA	02.11.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	10 000,00	1 000	9 985	9 987	0,43%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH220124A (PLO219200279)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	24.01.2022	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000,00	10	4 987	4 988	0,22%
SANTANDER FACTORING SP. Z O.O., K (PLO229400067)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER FACTORING SP. Z O.O.	POLSKA	22.11.2021	0,2800% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	18 000	18 000	18 001	0,78%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH211018A (PLO219200253)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	18.10.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000,00	21	10 483	10 490	0,46%
PEKAO FAKTORING SP. Z O.O., PEKAFE38 300721 (PLO246100336)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO FAKTORING SP. Z O.O.	POLSKA	30.07.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	4 520,80	3 000	13 695	13 562	0,59%
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., O- PBH-006 (PLO100600058)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	25.04.2022	0,6600% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	795	7 966	7 972	0,35%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH210906 (PLO219200220)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	06.09.2021	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000,00	41	20 464	20 487	0,89%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								3 000	1 412	1 259	0,06%
DS1021 (PL0000106670)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2021	5,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	1 000	1 210	1 058	0,05%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000158)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	19.09.2021	1,2500% (ZMIENNY KUPON)	100,00	2 000	202	201	0,01%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								1 088 830	1 316 464	1 327 775	57,79%

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
Obligacje								1 088 830	1 316 464	1 327 775	57,79%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								15 000	15 120	15 150	0,66%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., SERIA B (PLKGHM000041)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27.06.2029	1,9000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	15 000	15 120	15 150	0,66%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								344 756	573 945	581 185	25,29%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., SERIA PGE002210526 (PLPGER000069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	21.05.2026	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	19 000	19 164	19 155	0,83%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK0223S017A (PL0000500245)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	19.02.2023	0,7000% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	51 600	51 690	51 806	2,25%
KREDYT INKASO S.A., SERIA F1 (PLKRINK00253)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	POLSKA	26.04.2023	5,1400% (ZMIENNY KUPON)	850,00	3 459	2 940	2 374	0,10%
MIASTO KRAKÓW, SERIA KRAKOW300423 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MIASTO KRAKÓW	POLSKA	30.04.2023	1,0400% (ZMIENNY KUPON)	500,00	40 000	20 292	20 111	0,88%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	28.08.2027	1,8000% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	41	4 123	4 141	0,18%
EUROPEAN INVESTMENT BANK (XS1791421479)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEAN INVESTMENT BANK	LUKSEMBURG	25.02.2025	0,4450% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	95 000	94 712	94 967	4,13%
PKO FINANCE AB (XS0783934085)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	PKO FINANCE AB	SZWECJA	26.09.2022	4,6300% (STAŁY KUPON)	3 803,50	7 150	28 375	28 863	1,26%
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ 01/22/2024 (US857524AC63)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	22.01.2024	4,0000% (STAŁY KUPON)	3 803,50	4 500	16 374	18 945	0,82%

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
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII 2/18/2024 (XS0982709221)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI SŁOWENII	SŁOWENIA	18.02.2024	5,2500% (STAŁY KUPON)	3 803,50	2 100	8 432	9 113	0,40%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC (XS1401114811)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	WĘGRY	28.04.2023	2,6250% (STAŁY KUPON)	4 520,80	6 076	27 825	28 864	1,26%
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN CAPITAL AB	SZWECJA	07.06.2023	2,5000% (STAŁY KUPON)	4 520,80	4 925	22 771	23 308	1,01%
UNITED MAXICAN STATES (US91086QBC15)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	UNITED MAXICAN STATES	MEKSYK	02.10.2023	4,0000% (STAŁY KUPON)	7 607,00	197	1 628	1 639	0,07%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, SERIA BGK1023S018A (PL0000500252)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	28.10.2023	0,6400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	21 100	21 100	21 123	0,92%
Santander Consumer Finance SA (XS2100690036)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	Santander Consumer Finance SA	HISZPANIA	17.01.2025	0,3750% (STAŁY KUPON)	452 080,00	20	8 452	9 168	0,40%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (XS2106056653)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	AUSTRIA	22.01.2025	0,2500% (STAŁY KUPON)	452 080,00	25	10 509	11 436	0,50%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000027)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	31.03.2025	1,6250% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	36	37 234	37 214	1,62%
ERSTE GROUP BANK AG, EMTN (AT0000A2GH08)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	ERSTE GROUP BANK AG	AUSTRIA	13.05.2027	0,8750% (STAŁY KUPON)	452 080,00	14	6 376	6 616	0,29%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000043)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	07.06.2027	1,7500% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	23	23 524	23 524	1,02%
SKARB PAŃSTWA ESTONII 06/10/2030 (XS2181347183)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	REPUBLIC OF ESTONIA	ESTONIA	10.06.2030	0,1250% (STAŁY KUPON)	4 520,80	1 000	4 406	4 533	0,20%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI KOREI 09/16/2030 (US50064FAS39)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI KOREI	KOREA	16.09.2030	1,0000% (STAŁY KUPON)	3 803,50	450	1 657	1 628	0,07%

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 KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., C (PLPKN0000208)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	POLSKA	22.12.2025	1,1500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	100	10 024	10 026	0,44%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU (PLPFR0000050)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU	POLSKA	05.03.2030	2,0000% (STAŁY KUPON)	1 000 000,00	5	5 057	5 061	0,22%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0328 (PL0000500310)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	12.03.2028	1,7500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	41 470	41 179	41 406	1,80%
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	12.04.2023	0,8900% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	25 000	25 000	25 048	1,09%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0631 (PL0000500328)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	12.06.2031	0,7400% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20 000	19 733	19 754	0,86%
TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O., TLP0524 (PLO338400024)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	20.05.2024	0,8600% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	97	9 700	9 709	0,42%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA003 110823 (PLO317500034)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	11.08.2023	1,1300% (ZMIENNY KUPON)	10 000,00	948	9 480	9 486	0,41%
ENEA S.A., SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	26.06.2024	1,4500% (ZMIENNY KUPON)	100 000,00	420	42 188	42 167	1,84%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								729 074	727 399	731 440	31,84%
WZ1126 (PL0000113130)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2026	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	20 000	19 976	20 039	0,87%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0725 (PL0000500286)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	03.07.2025	1,2500% (STAŁY KUPON)	1 000,00	68 200	68 274	68 630	2,99%

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
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0630 (PL0000500278)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	05.06.2030	2,1250% (STAŁY KUPON)	1 000,00	4 000	4 010	3 934	0,17%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0427 (PL0000500260)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	27.04.2027	1,8750% (STAŁY KUPON)	1 000,00	97 001	98 340	97 116	4,23%
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.01.2026	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	7 398	7 236	7 421	0,32%
WZ0124 (PL0000107454)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.01.2024	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	180 020	178 266	180 863	7,87%
WZ0524 (PL0000110615)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.05.2024	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	160 100	159 585	160 747	7,00%
WZ1122 (PL0000109377)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2022	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	44 555	44 049	44 633	1,94%
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.05.2025	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	102 800	102 583	103 123	4,49%
WZ1129 (PL0000111928)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDSPT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2029	0,2500% (ZMIENNY KUPON)	1 000,00	45 000	45 080	44 934	1,96%
Bony skarbowe								-	-	-	-
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
Suma:								1 199 447	1 600 965	1 601 778	69,71%

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						306 350 000	-	-12 209	-0,53%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						-	-	-	-
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY						-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						306 350 000	-	-12 209	-0,53%
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	18,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4900000000 PLN	18 500 000	-	-647	-0,03%
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	12,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	12 000 000	-	-431	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	8 000 000	-	-287	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	POLSKA	6,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890600000 PLN	6 000 000	-	-215	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	4,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	4 750 000	-	-171	-0,01%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	15 000 000	-	-282	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	5 000 000	-	-150	-0,01%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	10 000 000	-	-503	-0,02%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.5700%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	30 000 000	-	716	0,03%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.5750%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	30 000 000	-	708	0,03%
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2025.09.25 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 0.3090%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	20 000 000	-	279	0,01%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2027.06.04 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stała 1.6140%, Zmienna WIBOR6M), 50,000,000.00 PLN	50 000 000	-	-305	-0,01%
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	6,800,000.00 USD po kursie walutowym 3.6723800000 PLN	6 800 000	-	-887	-0,04%
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	35,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.6725900000 PLN	35 600 000	-	-4 635	-0,20%
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	5,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.6740000000 PLN	5 100 000	-	-657	-0,03%
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	36,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.6710000000 PLN	36 600 000	-	-4 823	-0,21%
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	13,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.8089500000 PLN	13 000 000	-	81	0,01%
Suma:						306 350 000	-	-12 209	-0,53%

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					288 070	28 317	28 256	1,23%
ISHARES € CORP BOND 1-5YR UCITS ETF, ETP, ETF (IE00B4L60045)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	ISHARES III PLC	IRLANDIA	32 170	15 714	16 236	0,71%
UBS ETF J.P. MORGAN USD EM DIVERSIFIED 1-5 UCITS ETF (LU1645385839)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	SIX SWISS EXCHANGE	UBS ETF SICAV	LUKSEMBURG	255 900	12 603	12 020	0,52%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY					-	-	-	-
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU					3 106 830	275 325	284 571	12,38%
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	175 720	20 490	21 334	0,93%
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	194 920	20 464	21 167	0,92%
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	32 580	20 415	21 092	0,92%
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	29 100	20 499	21 128	0,92%
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO SHORT DURATION BOND FUND D2, OPEN- END FUND, SICAV (LU0329592371)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BLACKROCK GLOBAL FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	308 100	22 459	23 038	1,00%
FIDELITY FUNDS - EURO SHORT TERM BOND FUND Y-ACC, OPEN-END FUND, SICAV (LU0346393704)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	FIDELITY FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	112 990	13 646	13 934	0,61%
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	1 625 295	68 002	70 411	3,06%
PICTET-USD SHORT MID-TERM BONDS I, OPEN-END FUND, SICAV (LU0175073468)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PICTET FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	73 055	39 321	40 329	1,76%
NEUBERGER BERMAN SHORT DURATION EMERGING MARKET DEBT FUND USD I ACCUMULATING CLASS, OPEN-END FUND (IE00BDZRX69)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	IRLANDIA	501 850	23 537	24 471	1,06%

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
AXA WORLD FUNDS - EMERGING MARKETS SHORT DURATION BONDS F CAPITALISATION, OPEN-END FUND (LU0800573189)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AXA WORLD FUNDS SICAV	LUKSEMBURG	53 220	26 492	27 667	1,20%
Suma:					3 394 900	303 642	312 827	13,61%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			370 141	369 568	16,08%
	Dłużne papiery wartościowe	303 435	370 141	369 568	16,08%
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:			370 141	369 568	16,08%

TABELA DODATKOWA INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA LZ-II-04 (PLBPHHP00085)	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	22.02.2022	2	1 000	30 000	30 327	30 394	1,32%
MBANK HIPOTECZNY S.A., SERIA HPA22 (PLRHNHP00391)	MBANK HIPOTECZNY S.A.	28.07.2022	1	1 000	8 500	8 551	8 557	0,37%
Suma:						38 878	38 951	1,69%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	30 028	1,30%
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	33 535	1,46%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	174 837	7,62%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	119 946	5,22%
GRUPA KAPITAŁOWA BANCO SANTANDER S.A.	82 429	3,58%
Suma:	440 775	19,18%

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

II. BILANS

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

BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	2 297 859	2 192 180
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	183 700	118 612
2) Należności	2 478	266
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	776 105	737 303
- dłużne papiery wartościowe	747 849	708 742
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 335 576	1 335 999
- dłużne papiery wartościowe	853 929	696 873
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	45 062	23 409
III. Aktywa netto (I - II)	2 252 797	2 168 771
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	1 890 635	1 800 259
1) Kapitał wpłacony	10 279 987	9 878 213
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8 389 352	-8 077 954
V. Dochody zatrzymane	385 716	370 653
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	357 760	361 354
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 956	9 299
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-23 554	-2 141
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 252 797	2 168 771
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	11 941 627,7850	11 464 007,4360
Kategoria A	7 483 022,4480	7 754 881,1510
Kategoria B	4 458 605,3370	3 709 126,2850
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	188,65	189,18
Kategoria B	188,65	189,18

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

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
I. Przychody z lokat	9 381	44 383	28 278
Dywidendy i inne udziały w zyskach	298	554	302
Przychody odsetkowe	8 591	33 078	21 365
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	10 744	6 604
Pozostałe	492	7	7
II. Koszty funduszu/subfunduszu	12 975	25 517	12 769
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10 012	24 036	11 903
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	369	707	360
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	75	154	76
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	522	620	430
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 997	-	-
Pozostałe	-	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	12 975	25 517	12 769
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-3 594	18 866	15 509
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 756	-12 676	-28 316
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	18 657	-3 253	-20 120
- z tytułu różnic kursowych	2 712	15 915	15 515
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-21 413	-9 423	-8 196
- z tytułu różnic kursowych	-5 008	16 929	21 583
VII. Wynik z operacji (V+VI)	-6 350	6 190	-12 807
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	-0,53	0,54	-1,32
Kategoria B	-0,53	0,54	-1,32

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

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 168 771		2 243 537	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-6 350		6 190	
a) przychody z lokat netto	-3 594		18 866	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 657		-3 253	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-21 413		-9 423	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-6 350		6 190	
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)	90 376		-80 956	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	401 774		863 289	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-311 398		-944 245	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	84 026		-74 766	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 252 797		2 168 771	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	2 244 597		2 002 850	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 033 389,8388		2 629 911,6735	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 305 248,5418		3 888 875,7715	
Saldo zmian	-271 858,7030		-1 258 964,0980	
Kategoria B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 090 746,3005		1 956 671,1452	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	341 267,2485		1 183 050,2362	
Saldo zmian	749 479,0520		773 620,9090	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	56 523 447,4460		55 490 057,6072	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	49 040 424,9980		47 735 176,4562	
Saldo zmian	7 483 022,4480		7 754 881,1510	
Kategoria B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 630 189,3390		5 539 443,0385	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 171 584,0020		1 830 316,7535	
Saldo zmian	4 458 605,3370		3 709 126,2850	
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	189,18		187,75	
Kategoria B	189,18		187,75	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	-		-	
Kategoria A	188,65		189,18	
Kategoria B	188,65		189,18	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)	-		-	
Kategoria A	-0,28%		0,76%	
Kategoria B	-0,28%		0,76%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	-	-	-	-
Kategoria A	188,46	25.05.2021	182,90	23.03.2020
Kategoria B	188,46	25.05.2021	182,90	23.03.2020
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	-	-	-	-
Kategoria A	189,33	12.02.2021	189,21	29.12.2020
Kategoria B	189,33	12.02.2021	189,21	29.12.2020
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	-	-	-	-
Kategoria A	188,65	30.06.2021	189,18	31.12.2020
Kategoria B	188,65	30.06.2021	189,18	31.12.2020
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,17%		1,27%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,90%		1,20%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Oplaty dla depozytariusza	0,03%		0,04%	
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

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

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

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

Nota – 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

I. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 2021 poz. 217 z późn. zm.) oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007 Nr 249 Poz. 1859).

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

1. Prowadzenie Ksiąg Rachunkowych

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

2. Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

- 1) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
- 2) Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia.
- 3) Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
- 4) Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
- 5) Zysk lub stratę ze zbycia lokat, wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, która polega na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
- 6) W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji uznaje się, że wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto.
- 7) Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z metodą określoną w ppkt. 5.
- 8) Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa w ppkt. 5, nie stosuje się do składników lokat będących przedmiotem następujących transakcji: pożyczki papierów wartościowych, Buy Sell Back oraz Sell Buy Back.

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

3. Wycena aktywów oraz ustalanie zobowiązań i wyniku z operacji

- 1) Subfundusz dokonuje wyceny Aktywów Subfunduszu oraz ustala Wartość Aktywów Netto Subfunduszu i Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania Subfunduszu.
- 2) Aktywa Subfunduszu wycenia się a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ppkt. 8 oraz ppkt. 10-11.
- 3) W Dniu Wyceny Subfundusz określa ostatnie dostępne kursy stosowane dla celów wyceny Aktywów Subfunduszu notowanych na rynku aktywnym o godzinie 23:30. Godzina 23:30 została wskazana ze względu na:

- a) możliwość uwzględnienia w Dniu Wyceny wszystkich istotnych zdarzeń mających wpływ na aktywa i zobowiązania Subfunduszu,
 - b) dostępność kursów zamknięcia na rynku polskim oraz na rynkach zagranicznych dla składników lokat Subfunduszu notowanych na aktywnych rynkach, w szczególności na rynkach amerykańskich.
- 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku wycenia się:
- a) według ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny, a jeżeli wycena dokonywana jest po ustaleniu kursu zamknięcia lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, według odpowiednio kursu zamknięcia albo tej wartości,
 - b) jeżeli na danym składniku lokat wolumen obrotów jest znacząco niski albo nie zawarto żadnej transakcji ostatni kurs dostępny w momencie dokonywania wyceny koryguje się w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, poprzez:
 - (a) w przypadku akcji – korektę w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z ppkt a) na innym aktywnym rynku lub w oparciu o wartość ustaloną na podstawie analizy cen spółek porównywalnych, to 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 – w oparciu o zmianę wartości teoretycznej praw, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących prawom poboru,
 - (d) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – korektę w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę innego dłużnego papieru wartościowego notowanego na aktywnym rynku, o podobnej konstrukcji prawnej, terminie zapadalności oraz ryzyku kredytowym,
 - (e) w przypadku certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – korektę ostatniego kursu dostępnego w momencie dokonywania wyceny do ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.

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

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

Wyboru dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

- 7) Zgodnie z zasadami określonymi w ppkt. 1-6 wyceniane będą:
 - a) akcje,
 - b) warranty subskrypcyjne,
 - c) prawa do akcji,
 - d) prawa poboru,
 - e) dłużne papiery wartościowe,
 - f) instrumenty pochodne,
 - g) certyfikaty inwestycyjne,
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
 - i) pozostałe składniki lokat dopuszczone polityką inwestycyjną Subfunduszu.
- 8) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku wycenia się:
 - a) w przypadku akcji i praw do akcji – przy zastosowaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do wybranych parametrów finansowych emitenta, jeżeli można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku albo przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jeżeli nie można wskazać emitentów o

- podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na aktywnym rynku; w modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych stosowane są przepływy finansowe oszacowane na podstawie analizy finansowej oraz stopa dyskontowa uwzględniająca premię za ryzyko,
- b) w przypadku warrantów subskrypcyjnych oraz praw poboru – w oparciu o ich wartość teoretyczną, przy zastosowaniu modelu uwzględniającego w szczególności wartość godziwą akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartość wynikającą z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru,
 - c) w przypadku dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, a odpisy z tytułu utraty wartości nienotowanych składników lokat ujmowane są w rachunku wyników z operacji Subfunduszu w pozycji Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat,
 - d) w przypadku jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ich wartość po momencie ogłoszenia do godziny wskazanej w ppkt. 3,
 - e) w przypadku instrumentów pochodnych – przy zastosowaniu modeli powszechnie stosowanych dla danego typu lokat, przy czym parametry wejściowe do wyceny będą pobierane z aktywnego rynku:
 - (a) kontrakty terminowe – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - (b) opcje – modelu Blacka - Scholesa,
 - (c) kontrakty wymiany typu „swap” – modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - f) w przypadku dłużnych papierów wartościowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi:
 - (a) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego dłużnego papieru wartościowego modelu wyceny, przy czym zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych instrumentów pochodnych, zgodnie z ppkt. 8 e. Dane wejściowe odpowiednie dla danego modelu i uwzględniające jego charakterystykę będą pochodzić z aktywnego rynku.
 - (b) w przypadku gdy wbudowane instrumenty pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym dłużnym papierem wartościowym – wartość wycenianego dłużnego papieru wartościowego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych instrumentów pochodnych) oraz wartości wbudowanych instrumentów pochodnych wyznaczonej w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych instrumentów pochodnych wskazane w ppkt. 8 e.
- 9) Metody i modele wyceny, o których mowa w ppkt. 8 podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem, będą stosowane w sposób ciągły, a każda ich zmiana będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 - 10) Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy kupna metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej efektywną stopą procentową.
 - 11) Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 12) Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych oraz zobowiązania z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów.
 - 13) Należne przychody odsetkowe z tytułu depozytów bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 14) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku w walucie, w której są denominowane.
 - 15) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.
 - 16) Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EUR.
 - 17) Dla oszacowania wartości godziwej, zgodnie z zasadami oraz przy zastosowaniu metod i modeli wyceny, o których mowa w niniejszym rozdziale, Fundusz może korzystać z informacji, kwotowań i narzędzi dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg.

4. Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa Towarzystwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości

aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.

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

Na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową, a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat. Oczekiwane przyszłe przepływy są szacowane z uwzględnieniem sytuacji finansowej i majątkowej emitenta oraz prawdopodobieństwa ich realizacji. Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Odpisy z tytułu utraty wartości nienotowanych składników lokat są ujmowane w rachunku wyniku z operacji Subfunduszu w pozycji Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat.

II. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku Subfundusz nie wprowadził zmian stosowanych zasad rachunkowości.

III. Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku wprowadził w sprawozdaniu półrocznym, dla składników lokat wycenianych w oparciu o rynek Bloomberg Generic, zmianę określenia rodzaju rynku z „nienotowane na aktywnym rynku” na „aktywny rynek nieregulowany”.

IV. Inne istotne informacje

Brak innych istotnych informacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Należności	2 478	266
Z tytułu zbytych lokat	-	266
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 478	-
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania	45 062	23 409
Z tytułu nabytych aktywów	19 754	-
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	13 993	12 323
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	3 957	4 453
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 395	832
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	1 755	2 272
Pozostałe składniki zobowiązań	208	3 529

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	183 700	-	118 612
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	4 880	-	2 810
PLN	4 880	4 880	2 810	2 810
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	-	480	-	520
PLN	480	480	520	520
MBANK S.A.	-	1 930	-	990
PLN	1 930	1 930	990	990
BANK MILLENNIUM S.A.	-	171 950	-	113 742
EUR	8 443	38 169	252	1 165
PLN	115 230	115 230	111 270	111 270
USD	4 877	18 551	348	1 307
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	190	-	10
PLN	190	190	10	10
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	4 270	-	540
PLN	4 270	4 270	540	540

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31	
	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 (*)	-	121 549	-	103 592
CHF	-	-	-	-
EUR	3 275	14 856	3 673	16 327
PLN	87 305	87 305	75 854	75 854
USD	5 126	19 388	2 929	11 411

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień roboczy w badanym okresie począwszy od dnia pierwszej wyceny.

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	170 738	138 785
Dłużne papiery wartościowe	170 738	138 785
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	447 904	362 931
Dłużne papiery wartościowe	447 904	362 931
Suma:	618 642	501 716

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	577 111	569 957
Dłużne papiery wartościowe	577 111	569 957
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	603 020	532 763
Dłużne papiery wartościowe	406 025	333 942
Instrumenty pochodne	1 703	-
Listy zastawne	195 292	198 821
Zobowiązania (***)	1 240	1 693
Suma:	1 181 371	1 104 413

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

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

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	2 187 038	2 192 180
Środki na rachunkach bankowych	183 700	118 612
Należności	2 478	266
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	776 105	737 303
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 224 755	1 335 999
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	903 479	799 010
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	303 769	167 482
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	97 116	25 677
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	206 653	141 805
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	599 710	631 528
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	581 763	582 234
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	17 947	49 294

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

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

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	30.06.2021	31.12.2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Srodki na rachunkach bankowych	56 720	2 472
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	28 256	28 561
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	533 339	738 224
Zobowiązania	12 753	10 630

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonuje pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2103);(dalej „Rozporządzenie”). Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu w 2021 roku stosowana jest metoda absolutnej wartości zagrożonej. Pomiary zgodnie z Rozporządzeniem dokonywane były w całym okresie sprawozdawczym, czyli od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

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

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 30 czerwca 2021r. wyniosła 0,44%.

Wartości ekspozycji całkowitej Subfunduszu w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r. wynosiły:

- Wartość najwyższa	0,66%
- Wartość przeciętna	0,39%

- Wartość najniższa 0,23%

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	30.06.2021								
	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, 2021.08.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-647		25.08.2021	18,500,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4900000000 PLN	25.08.2021	25.08.2021
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-431		25.08.2021	12,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	25.08.2021	25.08.2021
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-287		25.08.2021	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	25.08.2021	25.08.2021
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-215		25.08.2021	6,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890600000 PLN	25.08.2021	25.08.2021
Forward EUR/PLN, 2021.08.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-171		25.08.2021	4,750,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4890200000 PLN	25.08.2021	25.08.2021
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-887		23.08.2021	6,800,000.00 USD po kursie walutowym 3.6723800000 PLN	23.08.2021	23.08.2021
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-4 635		23.08.2021	35,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.6725900000 PLN	23.08.2021	23.08.2021

30.06.2021									
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-657		23.08.2021	5,100,000.00 USD po kursie walutowym 3.674000000 PLN	23.08.2021	23.08.2021
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-4 823		23.08.2021	36,600,000.00 USD po kursie walutowym 3.671000000 PLN	23.08.2021	23.08.2021
Forward USD/PLN, 2021.08.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	81		23.08.2021	13,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.808950000 PLN	23.08.2021	23.08.2021
IRS									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-282	-	06.06.2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-150	-	15.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	15.06.2022	15.06.2022
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-503	-	05.09.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	716	-	07.07.2025	Stopa procentowa (Stała 0.5700%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	07.07.2025	07.07.2025

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

30.06.2021									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	708	-	07.07.2025	Stopa procentowa (Stała 0.5750%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	07.07.2025	07.07.2025
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2025.09.25 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	279	-	25.09.2025	Stopa procentowa (Stała 0.3090%, Zmienna EURIB3656M), 20,000,000.00 EUR	25.09.2025	25.09.2025
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2027.06.04 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-305	-	04.06.2027	Stopa procentowa (Stała 1.6140%, Zmienna WIBOR6M), 50,000,000.00 PLN	04.06.2027	04.06.2027

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	na dzień 31-12-2020								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-4 663		26.02.2021	33,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4779700000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1 069		26.02.2021	7,550,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4777000000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1 156		26.02.2021	8,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4748000000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-855		26.02.2021	6,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4767000000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-2 424		26.02.2021	17,000,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4767000000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward EUR/PLN, 2021.02.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-164		26.02.2021	1,200,000.00 EUR po kursie walutowym 4.4828200000 PLN	26.02.2021	26.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	457		24.02.2021	10,500,000.00 USD po kursie walutowym 3.8010000000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	217		24.02.2021	4,200,000.00 USD po kursie walutowym 3.8090000000 PLN	24.02.2021	24.02.2021

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

	na dzień 31-12-2020								
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-2		24.02.2021	4,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.757000000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	22		24.02.2021	41,000,000.00 USD po kursie walutowym 3.758000000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	3		24.02.2021	6,800,000.00 USD po kursie walutowym 3.757850000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-166		24.02.2021	36,800,000.00 USD po kursie walutowym 3.752950000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
Forward USD/PLN, 2021.02.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-131		24.02.2021	2,300,000.00 USD po kursie walutowym 3.700320000 PLN	24.02.2021	24.02.2021
IRS									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.06 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-638	-	06.06.2022	Stopa procentowa (Stała 2.2800%, Zmienna WIBOR6M), 15,000,000.00 PLN	06.06.2022	06.06.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2022.06.15 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-253	-	15.06.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1490%, Zmienna EURIB3656M), 5,000,000.00 PLN	15.06.2022	15.06.2022

	na dzień 31-12-2020								
Swap procentowy (IRS) w EUR, 2022.09.05 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-635	-	05.09.2022	Stopa procentowa (Stała 0.1760%, Zmienna EURIB3656M), 10,000,000.00 EUR	05.09.2022	05.09.2022
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-80	-	07.07.2025	Stopa procentowa (Stała 0.5700%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	07.07.2025	07.07.2025
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2025.07.07 (-)	Długa	IRS	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-87	-	07.07.2025	Stopa procentowa (Stała 0.5750%, Zmienna WIBOR6M), 30,000,000.00 PLN	07.07.2025	07.07.2025

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

Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30.06.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	2 297 859	-	2 192 180
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	183 700	-	118 612
EUR	8 443	38 169	252	1 165
PLN	126 980	126 980	116 140	116 140
USD	4 877	18 551	348	1 307
2) Należności	-	2 478	-	266
PLN	2 478	2 478	266	266
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	776 105	-	737 303
EUR	3 591	16 236	3 599	16 608
PLN	747 849	747 849	708 742	708 742
USD	3 160	12 020	3 180	11 953
- dłużne papiery wartościowe	-	747 849	-	708 742
PLN	747 849	747 849	708 742	708 742
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	1 335 576	-	1 335 999
EUR	38 464	173 888	70 247	324 175
PLN	802 237	802 237	597 775	597 775
USD	94 505	359 451	110 166	414 049
- dłużne papiery wartościowe	-	853 929	-	696 873
EUR	30 286	136 916	32 707	150 938
PLN	605 242	605 242	398 954	398 954
USD	29 386	111 771	39 107	146 981
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	45 062	-	23 409
EUR	387	1 751	2 238	10 331
PLN	32 309	32 309	12 779	12 779
USD	2 893	11 002	79	299

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUND USZU	od 2021-01-01 do 2021-06-30				od 2020-01-01 do 2020-12-31				od 2020-01-01 do 2020-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowa ne w walucie sprawozda nia w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizow ane w walucie sprawozdani a w tys.
Dłużne papiery wartościowe	2 242	-	-	-3 486	9 295	8 021	-	-	6 637	17 365	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	470	-	-	-1 522	6 620	8 908	-	-	8 878	4 218	-	-

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30.06.2021		31.12.2020	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CHF	4,1212	CHF	4,2641	CHF
EUR	4,5208	EUR	4,6148	EUR
HUF	0,0129	HUF	0,0126	HUF
TRY	0,4370	TRY	0,5029	TRY
USD	3,8035	USD	3,7584	USD

MILLENNIUM FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KLASYCZNY

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2021-01-01 do 2021-06-30		od 2020-01-01 do 2020-12-31		od 2020-01-01 do 2020-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 811	-11 719	3 112	994	2 606	-3 332
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	12 846	-9 694	-6 376	-5 495	-22 726	-4 864
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	18 657	-21 413	-3 264	-4 501	-20 120	-8 196

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	10 012	24 036	11 903
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	10 012	24 036	11 903

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	2 168 771	2 243 537	1 826 666
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	189,18	187,75	184,91
Kategoria B	189,18	187,75	184,91

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.

W dniu 1 stycznia 2021 roku weszło w życie Rozporządzenie zmieniające rozporządzenie w sprawie zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z dn. 31.12.2020, poz. 2436). Obowiązek dostosowania do nowych regulacji upływa 1 lipca 2021 r.

Rozporządzenie wprowadza m.in. zmianę sposobu wyceny nienotowanych papierów wartościowych, znacząco ograniczając zakres stosowania metody wyceny opartej o skorygowaną cenę nabycia, a wprowadzając obowiązek wyceny składników lokat wg wartości godziwej przy zastosowaniu trzypoziomowej hierarchii wartości godziwej:

1. Poziom 1 – cena z aktywnego rynku
2. Poziom 2 – model wyceny (wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni)
3. Poziom 3 – model wyceny (oparty o dane nieobserwowalne)

Towarzystwo zdecydowało się powierzyć wycenę przy zastosowaniu modeli profesjonalnemu zewnętrznemu podmiotowi, który świadczy takie usługi również dla innych TFI.

Ponadto zmiany przepisów wprowadzone przez Rozporządzenie po raz pierwszy znajdują obligatoryjnie zastosowanie do sprawozdań finansowych, sprawozdań połączonych oraz sprawozdań jednostkowych subfunduszy sporządzanych za rok obrotowy rozpoczynający się po 30 czerwca 2021 r. Towarzystwo nie zdecydowało się na skorzystanie z wcześniej możliwości implantacji zmian w zakresie wyceny.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

2) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku Subfundusz nie dokonywał zawieszenia zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa.

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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

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

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

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

W dniu 31.12.2020 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Rozporządzenie weszło w życie z dniem 1 stycznia 2021 r. Zgodnie z przepisami tego rozporządzenia stosowane zasady rachunkowości funduszy inwestycyjnych powinny zostać dostosowane do dnia wskazanego w przepisach tj. 1 lipca 2021 r.

Na podstawie poniższego zapisu:

„§ 4. 2. W przypadku gdy półroczne sprawozdania finansowe, półroczne połączone sprawozdania finansowe oraz półroczne sprawozdania jednostkowe subfunduszy na dzień 30 czerwca 2021 r. są sporządzane zgodnie z przepisami rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu dotychczasowym, w informacji dodatkowej tych sprawozdań zamieszcza się informację o potencjalnych skutkach wynikających z zastosowania rozporządzenia zmienianego w § 1, w brzmieniu nadanym niniejszym rozporządzeniem.”

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Gdyby niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi od 1 lipca 2021 r. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu byłaby niższa od tej zaprezentowanej w sprawozdaniu finansowym o kwotę 605 TPLN, a Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu byłaby niższa o 0,05 PLN czyli 0,03%, ze względu na niższą wycenę dłużnych papierów wartościowych w portfelu uzyskaną w wyniku zastosowania wyceny modelowej, a nie jak dotychczas wyceny w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.