

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. o łącznej wartości 209 397 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 218 659 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 26 434 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2017 r.

| SKŁADNIKI LOKAT | 30.06.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 128951 | 209397 | 95,35 | 141202 | 203844 | 97,21 |
| Warranty subskrypcyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Prawa do akcji | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Kwity depozytowe | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Listy zastawne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Wierzytelności | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Weksle | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Depozyty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Inne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem | 128951 | 209397 | 95,35 | 141202 | 203844 | 97,21 |

| AKCJE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Liczba | Kraj siedziby emitenta | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--|-------------------------------------|--|-------------------|------------------------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| I. Notowane na rynku aktywnym | | | 12 472 539 | | 128 951 | 209 397 | 95,35 |
| 11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 30 099 | Polska | 2 052 | 5 418 | 2,47 |
| AB SA ISIN: PLAB00000019 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 83 041 | Polska | 2 746 | 2 952 | 1,34 |
| Ailleron SA ISIN: PLWNDMB00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 69 097 | Polska | 959 | 1 382 | 0,63 |
| Airway Medix SA ISIN: PLAIRWY00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 780 722 | Polska | 1 053 | 1 257 | 0,57 |
| Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 19 206 | Polska | 1 210 | 1 172 | 0,53 |
| Alumetal SA ISIN: PLALMTL00023 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 20 270 | Polska | 1 031 | 1 253 | 0,57 |
| Amica Wronki SA ISIN: PLAMICA00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 15 018 | Polska | 1 371 | 2 726 | 1,24 |
| Amrest Holdings SE ISIN: NL0000474351 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 10 867 | Polska | 1 981 | 3 803 | 1,73 |
| Arteria SA ISIN: PLARTER00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 117 201 | Polska | 1 716 | 920 | 0,42 |
| Artifex Mundi SA ISIN: PLARTFX00011 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 66 519 | Polska | 1 447 | 957 | 0,44 |
| Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 231 999 | Polska | 1 308 | 1 299 | 0,59 |
| Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 455 361 | Polska | 3 032 | 3 342 | 1,52 |

| | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|--|---------|--------|-------|--------|------|
| Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 4 888 | Polska | 1 992 | 5 333 | 2,43 |
| Blirt SA ISIN: PLBLIRT00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | New Connect | 91 572 | Polska | 572 | 137 | 0,06 |
| BRIJU SA ISIN: PLBRIJU00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 28 155 | Polska | 789 | 220 | 0,10 |
| BSC Drukarnia Opakowan SA ISIN: PLBSCDO00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 28 554 | Polska | 715 | 1 065 | 0,49 |
| Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 9 281 | Polska | 1 268 | 2 232 | 1,02 |
| CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 145 657 | Polska | 1 914 | 12 430 | 5,66 |
| CELON PHARMA SA ISIN: PLCLNPH00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 68 000 | Polska | 1 110 | 2 564 | 1,17 |
| Ciech SA ISIN: PLCIECH00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 48 613 | Polska | 3 406 | 2 961 | 1,35 |
| ComArch SA ISIN: PLCOMAR00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 8 630 | Polska | 1 134 | 1 842 | 0,84 |
| DEKPOL SA ISIN: PLDEKPL00032 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 85 518 | Polska | 1 372 | 2 223 | 1,01 |
| DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 106 900 | Polska | 3 989 | 4 924 | 2,24 |
| Elektrobudowa SA ISIN: PLELTBD00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 12 139 | Polska | 1 560 | 1 472 | 0,67 |
| Elemental Holding SA ISIN: PLELMTL00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 750 000 | Polska | 2 725 | 2 422 | 1,10 |
| Enter Air SA ISIN: PLENTER00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 69 000 | Polska | 966 | 2 070 | 0,94 |

| | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|---------|--------|-------|-------|------|
| Ergis-Eurofilms SA ISIN: PLEUFLM00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 441 422 | Polska | 2 156 | 2 768 | 1,26 |
| Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 57 611 | Polska | 1 643 | 1 872 | 0,85 |
| Fabryki Mebli Forte SA ISIN: PLFORTE00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 11 392 | Polska | 251 | 927 | 0,42 |
| Famur SA ISIN: PLFAMUR00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 491 161 | Polska | 2 767 | 2 800 | 1,28 |
| Ferro SA ISIN: PLFERRO00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 126 652 | Polska | 1 417 | 2 244 | 1,02 |
| Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 18 359 | Polska | 823 | 893 | 0,41 |
| Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 12 473 | Polska | 2 314 | 5 374 | 2,45 |
| ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 40 131 | Polska | 5 396 | 7 286 | 3,32 |
| Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 10 738 | Polska | 2 158 | 3 244 | 1,48 |
| KRUK SA ISIN: PLKRK0000010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 19 139 | Polska | 899 | 5 845 | 2,66 |
| Krynicky Recykling SA ISIN: PLKRNRC00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 847 720 | Polska | 3 136 | 5 137 | 2,34 |
| LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 98 795 | Polska | 2 531 | 5 631 | 2,56 |
| Mabion SA ISIN: PLMBION00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 49 716 | Polska | 1 918 | 4 722 | 2,15 |
| MANGATA HOLDING SA ISIN: PLZTKMA00017 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 45 538 | Polska | 1 731 | 5 055 | 2,30 |

| | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|---------|--------|-------|-------|------|
| Marvipol SA ISIN: PLMRVPL00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 262 841 | Polska | 1 891 | 3 664 | 1,67 |
| Medicalgorithmics SA ISIN: PLMDCLG00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 25 282 | Polska | 3 127 | 7 711 | 3,51 |
| MFO SA ISIN: PLMFO0000013 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 108 094 | Polska | 1 473 | 4 535 | 2,07 |
| MONNARI TRADE SA ISIN: PLMNRTR00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 262 165 | Polska | 920 | 2 320 | 1,06 |
| Mostostal Zabrze Holding SA ISIN: PLMSTZB00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 384 | Polska | 1 | 0 | 0,00 |
| Neuca SA ISIN: PLTRFRM00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 8 393 | Polska | 1 253 | 3 236 | 1,47 |
| NEWAG SA ISIN: PLNEWAG00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 68 274 | Polska | 1 399 | 1 153 | 0,53 |
| Opono.pl SA ISIN: PLOPNPL00013 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 115 110 | Polska | 3 189 | 5 537 | 2,52 |
| PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 74 037 | Polska | 2 868 | 6 523 | 2,97 |
| Pekabex SA ISIN: PLPKBEX00072 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 169 896 | Polska | 1 716 | 1 665 | 0,76 |
| PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 27 000 | Polska | 1 404 | 1 606 | 0,73 |
| Polski Bank Komorek Macierzystych SA ISIN: PLPBKM000012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 14 000 | Polska | 750 | 784 | 0,36 |
| POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 91 000 | Polska | 1 413 | 1 318 | 0,60 |
| Pozbud T&R SA ISIN: PLPZBDT00013 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 408 189 | Polska | 1 692 | 976 | 0,44 |

| | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|--|-----------|--------|-------|-------|------|
| Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00048 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 1 760 | Polska | 74 | 62 | 0,03 |
| Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA ISIN: PLHDRTR00013 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 18 945 | Polska | 528 | 763 | 0,35 |
| Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 167 418 | Polska | 2 942 | 7 015 | 3,19 |
| Robyg SA ISIN: PLROBYG00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 1 614 084 | Polska | 3 991 | 5 246 | 2,39 |
| SANOK RUBBER COMPANY SA ISIN: PLSTLSK00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 63 431 | Polska | 629 | 4 240 | 1,93 |
| Soda Sanayii AS ISIN: TRASODAS91E5 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | 526 953 | Turcja | 2 942 | 3 625 | 1,65 |
| Stalexport Autostrady SA ISIN: PLSTLEX00019 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 410 800 | Polska | 1 551 | 1 701 | 0,78 |
| Synektik SA ISIN: PLSNKT00019 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 109 493 | Polska | 1 831 | 1 533 | 0,70 |
| Synthos SA ISIN: PLDWORY00019 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 468 578 | Polska | 2 274 | 2 254 | 1,03 |
| Torpol SA ISIN: PLTORPL00016 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 81 637 | Polska | 940 | 1 051 | 0,48 |
| Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ISIN: TRETRGY00018 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | 327 | Turcja | 1 | 2 | 0,00 |
| Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 201 965 | Polska | 1 624 | 2 577 | 1,17 |
| VIGO SYSTEM SA ISIN: PLVIGOS00015 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 7 852 | Polska | 1 469 | 2 905 | 1,32 |
| Wielton SA ISIN: PLWELTN00012 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 141 268 | Polska | 1 906 | 2 394 | 1,09 |
| Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTP00027 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 67 052 | Polska | 3 534 | 3 543 | 1,61 |

| | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|--|-------------------|--------|----------------|----------------|--------------|
| Wittchen SA ISIN: PLWTCHN00030 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 93 640 | Polska | 1 592 | 1 568 | 0,71 |
| Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLIZNS000022 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 520 497 | Polska | 1 422 | 1 020 | 0,46 |
| Zakłady Odzieżowe Bytom SA ISIN: PLBYTOM00010 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | 698 061 | Polska | 1 397 | 1 822 | 0,83 |
| Zalando SE ISIN: DE000ZAL1111 | Aktywny rynek – rynek regulowany | XETRA Stock Exchange | 16 959 | Niemcy | 2 650 | 2 874 | 1,31 |
| II. Nienotowane na rynku aktywnym | | | 0 | | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem akcje | | | 12 472 539 | | 128 951 | 209 397 | 95,35 |

| BILANS | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| I. Aktywa | 219 620 | 209 697 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 720 | 5 441 |
| 2. Należności | 1 904 | 412 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 7 599 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 209 397 | 203 844 |
| – dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 0 | 0 |
| – dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 961 | 2 018 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 218 659 | 207 679 |
| IV. Kapitał subfunduszu | 175 278 | 190 732 |
| 1. Kapitał wpłacony | 3 258 242 | 2 998 373 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -3 082 964 | -2 807 641 |
| V. Dochody zatrzymane | -37 065 | -45 694 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -25 462 | -23 485 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -11 603 | -22 209 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 80 446 | 62 641 |
| VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 218 659 | 207 679 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 1 922 398,404 | 2 062 134,460 |
| Kategoria A | 1 922 387,772 | 2 062 134,460 |
| Kategoria D | 10,632 | - |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 113,74 | 100,71 |
| Kategoria A | 113,74 | 100,71 |
| Kategoria D | 114,00 | - |

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 | 01.01.2016 – 30.06.2016 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| I. Przychody z lokat | 2 589 | 5 873 | 3 833 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 2 551 | 5 668 | 3 654 |
| 2. Przychody odsetkowe | 38 | 159 | 74 |
| 3. Dodatnie saldo różnic kursowych | 0 | 46 | 105 |
| 4. Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszty subfunduszu | 4 566 | 9 264 | 4 698 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 4 375 | 8 994 | 4 564 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 3 | 7 | 4 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 51 | 117 | 61 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 24 | 39 | 18 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 1 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 8 | 2 |
| 11. Ujemne saldo różnic kursowych | 62 | 0 | 0 |
| 12. Pozostałe | 51 | 98 | 49 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 0 | 8 | 2 |
| IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III) | 4 566 | 9 256 | 4 696 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -1 977 | -3 383 | -863 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 28 411 | 26 624 | -993 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 10 606 | 5 814 | 3 377 |
| – z tytułu różnic kursowych | 0 | -658 | -525 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 17 805 | 20 810 | -4 370 |
| – z tytułu różnic kursowych | -410 | 615 | 929 |
| VII. Wynik z operacji | 26 434 | 23 241 | -1 856 |
| Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 13,75 | 11,27 | -0,81 |
| Kategoria A | 13,75 | 11,27 | -0,81 |
| Kategoria D * | 1,14 | - | - |

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa.

*Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D prezentowany jest za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| I. Zmiana wartości Aktywów Netto | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 207 679 | 246 702 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 26 434 | 23 241 |
| a) przychody z lokat netto | -1 977 | -3 383 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 10 606 | 5 814 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 17 805 | 20 810 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 26 434 | 23 241 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem) | 0 | 0 |
| a) z przychodów z lokat netto | 0 | 0 |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | -15 454 | -62 264 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa) | 259 869 | 361 141 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa) | -275 323 | -423 405 |
| 6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 10 980 | -39 023 |
| 7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego | 218 659 | 207 679 |
| 8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 220 631 | 224 734 |
| II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 2 348 427,824 | 3 807 526,566 |
| – Kategoria A | 2 348 417,192 | 3 807 526,566 |
| – Kategoria D | 10,632 | - |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -2 488 163,879 | -4 490 196,571 |
| – Kategoria A | -2 488 163,879 | -4 490 196,571 |
| – Kategoria D | 0,000 | - |
| c) saldo zmian | -139 736,055 | -682 670,005 |
| – Kategoria A | -139 746,687 | -682 670,005 |
| – Kategoria D | 10,632 | - |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 35 741 060,227 | 33 392 632,396 |
| – Kategoria A | 35 741 049,595 | 33 392 632,396 |
| – Kategoria D | 10,632 | - |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -33 818 661,822 | -31 330 497,936 |
| – Kategoria A | -33 818 661,822 | -31 330 497,936 |
| – Kategoria D | 0,000 | - |
| c) saldo zmian | 1 922 398,405 | 2 062 134,460 |
| – Kategoria A | 1 922 387,773 | 2 062 134,460 |
| – Kategoria D | 10,632 | - |
| 3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa | 1 922 398,405 | 2 062 134,460 |
| – Kategoria A | 1 922 387,773 | 2 062 134,460 |
| – Kategoria D | 10,632 | - |
| III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | | |
| – Kategoria A | 100,71 | 89,88 |
| – Kategoria D | - | - |
| 2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | | |
| – Kategoria A | 113,74 | 100,71 |
| – Kategoria D | 114,00 | - |
| 3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| – Kategoria A | 12,94 | 12,05 |
| – Kategoria D * | 1,14 | - |
| 4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| – Kategoria A | 100,88 | 82,46 |
| data wyceny | 2017-01-02 | 2016-01-21 |
| – Kategoria D | 112,72 | - |
| data wyceny | 2017-05-31 | - |
| 5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| – Kategoria A | 114,28 | 102,06 |

| | | |
|---|-------------|-------------|
| data wyceny | 2017-06-02 | 2016-10-04 |
| – Kategoria D | 114,37 | - |
| data wyceny | 2017-06-27 | - |
| 6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | | |
| – Kategoria A | 113,74 | 100,42 |
| data wyceny | 2017-06-30 | 2016-12-30 |
| – Kategoria D | 114,02 | - |
| data wyceny | 2017-06-30 | - |
| IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym: | 4,17 | 4,12 |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa | 4,00 | 4,00 |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 |
| 3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza | 0,00 | 0,00 |
| 4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 0,05 | 0,05 |
| 5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,02 | 0,02 |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | 0,00 | 0,00 |

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D jest prezentowana za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny do godziny 12:00 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa powyżej nie stosuje się do:

- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu,
- należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych,
- zobowiązań z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.

Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Należna dywidenda z akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowana jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce z podatku dochodowego od osób prawnych.

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. 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.
8. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
9. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
10. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
11. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
2. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 12:00 z Dnia Wyceny.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w dniu, nie będącym Dniem Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się w oparciu o ostatnio dostępne kursy, ceny i wartości z poprzedniego Dnia Wyceny.
5. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
6. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
7. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku,
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:

- a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
- 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej.

- 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
- a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa, która zostanie opisana w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; 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 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku

– przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, 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.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Subfunduszu.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, počawszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, počawszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przyjęte w półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na akcje.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju i kategorii rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu oraz składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 45% mWIG40 + 45% sWIG80 + 10% WIBID1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa (dla każdej kategorii).
2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W badanym okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 4,00% rocznie.

W dniu 14 kwietnia 2017 Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze FIO i UniFundusze SFIO.

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 1,35%.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 30 kwietnia 2013 r. koszty przechowywania Aktywów Subfunduszu są od dnia 1 maja 2013 r. pokrywane przez Subfundusz. 3 czerwca 2014 r. Zarząd Union Investment TFI podjął uchwałę w sprawie pokrywania od 1 lipca 2014 r. kosztów prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych oraz kosztów odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Subfundusz.

Pozostałe koszty wymienione w Statucie za wyjątkiem prowizji maklerskich pokrywało Towarzystwo.

Zgodnie z ogłoszeniem o zmianie statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z dnia 31 grudnia 2014 r. od 1 kwietnia 2015 r. nastąpiły zmiany w katalogu kosztów, które mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu. Po zmianach z Aktywów Subfunduszu pokrywane są:

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- 2) koszty limitowane:
 - a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

W dniu 1 września 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 1 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalane i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

Warunkiem przyznania przez Subfundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez Uczestnika Subfunduszu umowy z Subfunduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalana jest odrębnie w odniesieniu do posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii. Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

Świadczenie na rzecz Uczestnika Subfunduszu spełniane jest przez Union Investment TFI S.A., działające w imieniu Subfunduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa danej kategorii za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa tej kategorii obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Subfunduszu zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

Metoda ustalania dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, będącego podstawą obliczenia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi.

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym 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.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Subfundusz nie posiadał aktywów wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek dla wszystkich aktywów istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu zbytych lokat | 307 | 380 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 0 | 0 |
| Z tytułu dywidendy | 813 | 0 |
| Z tytułu odsetek | 0 | 0 |
| Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek | 0 | 0 |
| Pozostałe | 784 | 32 |
| z tytułu należności publiczno - prawnych | 30 | 31 |
| pozostałe należności | 754 | 0 |
| Razem | 1 904 | 412 |

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Z tytułu nabytych aktywów | 0 | 242 |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu | 0 | 0 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 15 | 136 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 161 | 870 |
| Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu rezerw | 751 | 748 |
| Pozostałe zobowiązania | 34 | 22 |
| z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 32 | 22 |
| Razem | 961 | 2 018 |

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | Waluta | 30.06.2017 | | 31.12.2016 | |
|---|--------|--|--|--|--|
| | | 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: | | | 322 | | 207 |
| Deutsche Bank Polska SA | PLN | 194 | 194 | 205 | 205 |
| Deutsche Bank Polska SA | EUR | 0 | 1 | 0 | 2 |
| Deutsche Bank Polska SA | HUF | 2 | 0 | 2 | 0 |
| Deutsche Bank Polska SA | TRY | 120 | 127 | 0 | 0 |
| II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | Waluta | 01.01.2017 - 30.06.2017 | | 01.01.2016 - 31.12.2016 | |
| | | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys. | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. |
| II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych: | | | 23 | | 162 |
| III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | 30.06.2017 | | 31.12.2016 | |
| | | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | | Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys. | |
| III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje: | | | 398 | | 5 234 |
| Lokata w PLN | | | 256 | | 4 854 |
| Lokata w TRY | | | 0 | | 380 |
| Depozyt zabezpieczający w PLN | | | 142 | | 0 |

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

| | 30.06.2017 | | 31.12.2016 | |
|--|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| 1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym: | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym: | 7 599 | 3,46 | 0 | 0,00 |
| a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń | 7 599 | 3,46 | 0 | 0,00 |
| transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu | 7 599 | 3,46 | 0 | 0,00 |
| b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat | 6 659 | 3,03 | 6 826 | 3,26 |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych | 128 | 0,06 | 382 | 0,18 |
| Należności denominowane w walutach obcych | 30 | 0,01 | 411 | 0,20 |
| Zobowiązania denominowane w walutach obcych | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Składniki lokat denominowane w walutach obcych | 6 501 | 2,96 | 6 033 | 2,88 |
| akcje | 6 501 | 2,96 | 6 033 | 2,88 |

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zajścia zdarzenia takiego, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż jednostki uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

| NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym: | 7 599 | 0 |
| 1. transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk | 0 | 0 |
| 2. transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk | 0 | 0 |
| 3. transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk | 7 599 | 0 |
| II. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym: | 0 | 0 |
| 1. transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | 0 | 0 |
| 2. transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | 0 | 0 |
| III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | 0 | 0 |
| IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | 0 | 0 |

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

| | 30.06.2017 | | 31.12.2016 | |
|--|---|--|---|--|
| | 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. |
| 1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł | | 218 659 | | 207 679 |
| a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 720 | | 5 441 |
| EUR | 0 | 1 | 0 | 2 |
| PLN | 592 | 592 | 5 059 | 5 059 |
| TRY | 121 | 127 | 320 | 380 |
| HUF | 0 | 0 | 2 | 0 |
| b) Składniki lokat | | 209 397 | | 203 844 |
| EUR | 680 | 2 874 | 615 | 2 723 |
| PLN | 202 896 | 202 896 | 197 811 | 197 811 |
| TRY | 3 443 | 3 627 | 2 789 | 3 310 |
| c) Należności | | 1 904 | | 412 |
| EUR | 7 | 30 | 7 | 31 |
| PLN | 1 874 | 1 874 | | 2 |
| TRY | 0 | 0 | 319 | 379 |
| d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 7 599 | | 0 |
| PLN | 7 599 | 7 599 | 0 | 0 |
| e) Zobowiązania | | 961 | | 2 018 |
| PLN | 961 | 961 | | 2 018 |
| 2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | 0 | | 615 |
| a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 0 | | 0 |
| b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | 0 | | 615 |
| akcje | | 0 | | 615 |
| 3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | -410 | | -658 |
| a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 0 | | -658 |
| akcje | | 0 | | -658 |
| b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | -410 | | 0 |
| akcje | | -410 | | 0 |
| 4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego | | | | |
| EUR | | 4,2265 | | 4,4240 |
| HUF | | 0,0137 | | 0,0142 |
| TRY | | 1,0535 | | 1,1867 |
| USD | | 3,7062 | | 4,1793 |

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

| | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 | 01.01.2016 – 30.06.2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 10 606 | 5 814 | 3 377 |
| akcje | 10 615 | 6 472 | 3 902 |
| instrumenty pochodne | -9 | 0 | 0 |
| z tytułu różnic kursowych | 0 | -658 | -525 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym: | 17 805 | 20 810 | -4 370 |
| akcje | 17 805 | 20 869 | -4 311 |
| prawa do akcji | 0 | -59 | -59 |
| w tym z tytułu różnic kursowych | -410 | 615 | 929 |
| 3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| 4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat | 0 | 0 | 0 |

| NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU | | | |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 01.01.2017 – 30.06.2017 | 01.01.2016 – 31.12.2016 | 01.01.2016 – 30.06.2016 |
| 1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym: | 0 | 8 | 2 |
| wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| opłata dla Depozytariusza | 0 | 0 | 0 |
| opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 | 0 |
| usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| koszty odsetkowe | 0 | 8 | 2 |
| ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| 2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji | 0 | 0 | 0 |
| 3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 4 375 | 8 994 | 4 564 |
| opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu | 4 375 | 8 994 | 4 564 |
| opłata od wyników Subfunduszu | 0 | 0 | 0 |

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł) | 218 659 | 207 679 | 205 443 | 246 702 |
| II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa | | | | |
| Kategoria A | 113,74 | 100,71 | 89,61 | 89,88 |
| Kategoria D | 114,00 | - | - | - |

Informacja dodatkowa

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 40 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 40. ust. 2 lub ust. 3 Statutu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 roku, poz. 157 z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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

Nie wystąpiły.

7. Informacje dodatkowe

W dniu 14 kwietnia 2017 Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze FIO i UniFundusze SFIO.

Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 1,35%.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Za rzetelność i jasność półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



Building a better
working world

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

Oświadczenie Depozytariusza

Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z dniem 30 sierpnia 2017 roku.

w imieniu

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

Maja Mandela
Biegły Rewident
Numer 11942

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2017 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego :

| Rodzaj transakcji : | Wartość w tys. | % WAN |
|--|-----------------------|--------------|
| Transakcji odkupu | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 7,599 | 3.48% |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - |

Dane dotyczące koncentracji :

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2017 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

| Rodzaj transakcji : | Nazwa kontrahenta | Wolumen transakcji w tys. |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Transakcji odkupu | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | mBank S.A | 7,599 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - |

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego:

| Rodzaj transakcji : | Okres zapadalności | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| | Poniżej 1 dnia | Od 1 dnia do 1 tygodnia | Od 1 tygodnia do 1 miesiąca | Od 1 do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku | Transakcje otwarte |
| Transakcji odkupu | - | - | - | - | - | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - | - | - | - | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | - | 7,599 | - | - | - | - | - |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - | - | - | - | - | - |

| Rodzaj transakcji : | Kraj siedziby kontrahenta |
|--|---------------------------|
| | |
| Transakcji odkupu | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 7,599 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - |
| Swap przychodu całkowitego | - |

| Rodzaj transakcji : | Rozliczenie / Rozrachunek |
|--|---------------------------|
| | |
| Transakcji odkupu | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 7,599 |

| | |
|--|---|
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - |
| Swap przychodu całkowitego | - |

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń :

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów :

| Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. | Wartość bezwzględna w tys. | Odsetek łącznych zysków |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Transakcji odkupu | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciągnięcie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 27.36 | 100 % |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |