

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 r. o łącznej wartości 4 223 231 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 2 961 476 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 60 001 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



Klaudia Trepka-Jurek
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 27 sierpnia 2014 r.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2014			31.12.2013								
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)						
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Warranty subskrypcyjne												
Prawa do akcji												
Prawa poboru												
Kwity depozytowe												
Listy zastawne	227770	230771	5.44	215873	218616	7.96						
Dłużne papiery wartościowe	3892329	3992371	94.10	2446799	2510460	91.38						
Instrumenty pochodne *	0	89	0.00	0	10371	0.38						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Jednostki uczestnictwa												
Certyfikaty inwestycyjne												
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą												
Wierzytelności												
Weksle												
Depozyty												
Waluty												
Nieruchomości												
Statki morskie												
Inne												
Razem							4120099	4223231	99.54	2662672	2739447	99.72

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2014 roku w wysokości 15 700 tys. zł i 9 823 tys. zł na dzień 31.12.2013 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
PS0415 ISIN: PL0000105953*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	Stale 5.50%	24450	24450	25399	25302	0.60
Republika Bułgarii ISIN: XS0145623624	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Bułgarii	Bułgaria	2015-01-15	Stale 8.25%	2133	700	2354	2297	0.05
Rumunia ISIN: XS0495980095	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2015-03-18	Stale 5.00%	28086	6750	26132	29325	0.69
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000117	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-11-06	Zmienne 4.14%	16679	166789	16712	16851	0.40
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stale 6.00%	60749	14600	57802	66799	1.58
BRE Finance France S.A. ISIN: CH0222418268	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	BRE Finance France S.A.	Francja	2018-10-08	Stale 2.50%	29109	1700	29863	30835	0.73
DS1015 ISIN: PL0000103602	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-24	Stale 6.25%	42000	42000	44944	45857	1.08
Energa Finance AB ISIN: XS0906117980	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Energa Finance AB	Szwecja	2020-03-19	Stale 3.25%	12067	2900	12123	12972	0.31
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ISIN: PLGPW0000033	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	2017-01-02	Zmienne 3.89%	10963	109633	11080	11013	0.26

International Personal Finance PLC ISIN: XS1054714248	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2021-04-07	Stale 5.75%	29126	7000	29369	30421	0.72
I20816 ISIN: PL0000103529	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	Stale 3.78%	64350	50000	65116	68438	1.61
Mfinance France S.A. ISIN: XS0841882128	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France S.A.	Francja	2015-10-12	Stale 2.75%	14563	3500	14928	15198	0.35
Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej ISIN: SK4120008202	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej	Republika Słowacka	2016-11-16	Zmienne 0.42%	13107	3150000	12960	13118	0.31
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stale 5.88%	44730	10750	43932	49353	1.16
OK0116 ISIN: PL0000107587*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2016-01-25	Zerokuponowe	363000	363000	342572	349714	8.24
OK0715 ISIN: PL0000107405	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2015-07-25	Zerokuponowe	5000	5000	4603	4878	0.11
OK0716 ISIN: PL0000107926*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2016-07-25	Zerokuponowe	60000	60000	55842	57042	1.35
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stale 1.63%	10402	2500	10291	10446	0.25
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stale 4.00%	113955	27387	121658	123695	2.92
PKO Bank Polski S.A. ISIN: CH0131858877	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski S.A.	Polska	2016-07-07	Stale 3.54%	8562	500	9100	9306	0.22
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stale 2.32%	9362	2250	9371	9671	0.23
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stale 3.73%	138350	33250	135799	146965	3.46
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4.63%	4571	1500	4626	4846	0.12
Play Finance 2 S.A. ISIN: XS0982710153	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Play Finance 2 S.A.	Luksemburg	2019-02-01	Stale 5.25%	10402	2500	10504	11178	0.26
POLAND 16/07/2015 ISIN: US731011AS13	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2015-07-16	Stale 3.88%	3047	1000	3225	3211	0.08
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000125	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-11-14	Zmienne 4.05%	1050	10500	1052	1057	0.02

Orlen Capital AB ISIN: XS1082660744	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Orlen Capital AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2.50%	74896	18000	74238	74311	1.75
PS0416 ISIN: PL0000106340	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2016-04-25	Stale 5.00%	25000	25000	25965	26343	0.62
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stale 4.75%	40000	40000	41404	42664	1.01
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1.38%	20804	5000	20556	20725	0.49
Republika Bułgarii ISIN: XS0802005289	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Bułgarii	Bulgaria	2017-07-09	Stale 4.25%	9986	2400	10868	11170	0.26
Republika Chorwacji ISIN: XS0776179656	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Chorwacji	Chorwacja	2017-04-27	Stale 6.25%	19198	6300	20483	21064	0.50
Republika Słowenii ISIN: SI0002103396	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Słowenii	Słowenia	2017-10-09	Stale 1.75%	11651	2800	11650	11918	0.28
Rumunia ISIN: RO1316DBE011	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2016-02-26	Stale 3.25%	20804	500	21326	21750	0.51
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-01-21	Stale 3.40%	20804	1000	21038	22215	0.52
Rumunia ISIN: XS0371163600	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2018-06-18	Stale 6.50%	20804	5000	24082	24576	0.58
Rumunia ISIN: XS0638742485	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2016-06-17	Stale 5.25%	33911	8150	34263	36646	0.86
Rumunia ISIN: XS0852474336	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-11-07	Stale 4.88%	1040	250	1104	1214	0.03
Rumunia ISIN: XS0972758741	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2020-09-18	Stale 4.63%	19140	4600	19266	22241	0.52
Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej ISIN: CH0184250253	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2015-08-14	Zmienne 1.27%	15239	890	15308	15445	0.36
Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej ISIN: XS0242491230	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2016-02-01	Stale 3.63%	2010	483	2131	2146	0.05
Skarb Państwa Węgier ISIN: XS0369470397	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2018-06-11	Stale 5.75%	12483	3000	13515	14228	0.34
Türkiye Halk Bankası A.Ş. ISIN: XS1069383856	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	Turcja	2019-06-04	Stale 4.75%	31082	10200	31047	31274	0.74
Türkiye Vakıflar Bankası T.Ş.Ş. ISIN: XS1077629225	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Türkiye Vakıflar Bankası T.Ş.Ş.	Turcja	2019-06-17	Stale 3.50%	20804	5000	20407	20722	0.49

WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 2.72%	20000	20000	19870	20178	0.48
WZ0119 ISIN: PL0000107603*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2019-01-25	Zmienne 2.72%	203000	203000	201181	204202	4.81
WZ0121 ISIN: PL0000106068*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 2.72%	545835	545835	532026	544536	12.83
WZ0124 ISIN: PL0000107454*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 2.72%	459000	459000	445209	453272	10.68
Razem notowane na rynku aktywnym							2747304	5466567	2708294	2792628	65.82
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 3.38%	118700	118700	118555	120299	2.83
CAN-PACK S.A. seria: CANPACK 060415	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2015-04-06	Zmienne 4.32%	5000	500	5016	5054	0.12
Dom Development S.A. seria: DOMDEV300615	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2015-06-30	Zmienne 6.10%	5000	500	5135	5062	0.12
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria: EFLSA641 280714	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2014-07-28	Zerokuponowe	25000	2500	24927	24940	0.59
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria: EFLSA644 300714	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2014-07-30	Zerokuponowe	6000	600	5983	5985	0.14
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria: EFLSA646 310714	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2014-07-31	Zerokuponowe	11000	1100	10971	10971	0.26
Grupa Żywiec S.A. seria: 102	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec S.A.	Polska	2014-07-07	Zerokuponowe	5000	500	4975	4997	0.12
Grupa Żywiec S.A. seria: 103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec S.A.	Polska	2014-07-23	Zerokuponowe	5000	500	4974	4991	0.12
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2014-10-24	Stale 5.75%	205398	205398	210323	215336	5.08
PBG S.A. w upadłości układowej seria: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	20800	208	0	0	0.00
PBG S.A. w upadłości układowej seria: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2013-10-22	Zerokuponowe	61700	617	0	0	0.00

Pekao S.A. seria: DC52P170615	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	2015-06-17	Stale 3.00%	96000	96000	96000	96101	2.26
PKO Leasing S.A. seria: BFL_140808_072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-08-08	Zerokuponowe	9330	933	9257	9299	0.22
PKO Leasing S.A. seria: BFL_140814_073	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-08-14	Zerokuponowe	8330	833	8263	8296	0.19
PKO Leasing S.A. seria: BFL_140905_075	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-09-05	Zerokuponowe	8330	833	8263	8281	0.19
PKO Leasing S.A. seria: BFL_140912_076	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-09-12	Zerokuponowe	3350	335	3323	3328	0.08
PKO Leasing S.A. seria: BFL_140919_077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-09-19	Zerokuponowe	8640	864	8571	8578	0.20
PKO Leasing S.A. seria: BFL_141017_078	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing S.A.	Polska	2014-10-17	Zerokuponowe	12000	1200	11885	11886	0.28
Santander Consumer Bank S.A. seria: SCBX00013000	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 3.99%	106000	1060	104316	106436	2.51
Santander Consumer Bank S.A. seria: SCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 3.99%	65100	651	62411	64928	1.53
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. nr certyfikatu depozytowego BGZPE0137	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2018-03-28	Zmienne 3.94%	23500	47	23500	23737	0.56
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2016-10-05	Zmienne 3.74%	39500	39500	39788	40070	0.94
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2018-01-25	Zmienne 3.16%	25000	25000	24844	25198	0.59
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500153	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2017-05-19	Zmienne 3.04%	50000	50000	50000	50174	1.18
Bank Ochrony Środowiska S.A. ISIN: PLBOS0000142	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2016-10-01	Zmienne 4.14%	4000	4000	4000	4041	0.10
CAN-PACK S.A. seria: CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2017-01-05	Zmienne 4.62%	39560	3956	39038	40123	0.95
CCC S.A. seria: 1/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	2019-06-10	Zmienne 4.18%	7000	7000	7000	7016	0.17

Credit Agricole Bank Polska S.A. ISIN: PLCRDAG00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	2016-10-31	Zmienne 3.82%	19000	1900	19000	19121	0.45
Credit Agricole Bank Polska S.A. ISIN: PLCRDAG00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	2017-03-21	Zmienne 3.68%	36000	3600	36000	36033	0.85
Dom Development S.A. ISIN: PLDMDVL00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2017-02-02	Zmienne 6.22%	5300	530	5479	5586	0.13
Dom Development S.A. ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2018-03-26	Zmienne 5.39%	3000	300	3000	3042	0.07
Echo Investment S.A. ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2018-06-19	Zmienne 6.20%	13000	1300	13000	13024	0.31
Echo Investment S.A. ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2019-02-19	Zmienne 6.34%	9400	940	9400	9613	0.23
Echo Investment S.A. ISIN: PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2019-05-15	Zmienne 6.35%	4000	400	4000	4032	0.10
Energa S.A. ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energa S.A.	Polska	2019-10-18	Zmienne 4.22%	62000	6200	63219	63654	1.50
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria: EFLSA565	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2016-12-03	Zmienne 3.82%	22000	2200	22000	22062	0.52
Globe Trade Centre S.A. ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2018-04-30	Zmienne 6.74%	11000	110	10800	10980	0.26
Globe Trade Centre S.A. ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2019-03-11	Zmienne 7.24%	5600	560	5600	5724	0.13
INTEGER PL S.A. seria: INT1502160001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	INTEGER PL S.A.	Polska	2016-02-15	Zmienne 6.23%	4430	443	4430	4533	0.11
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o. seria: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 5.94%	9800	98	11270	11211	0.26
Multimedia Polska S.A. ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2020-05-10	Zmienne 6.00%	33500	335	33470	33751	0.80
Play Finance 2 S.A. ISIN: XS0982709817	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Play Finance 2 S.A.	Luksemburg	2019-02-01	Zmienne 6.22%	1500	1500	1500	1515	0.04
POLAND 01/07/2017 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-07-01	Stale 7.75%	1524	500	1951	1704	0.04
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000133	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2018-04-02	Zmienne 4.04%	4000	40000	4025	4064	0.10
ROBYG S.A. ISIN: PLROBYG00115	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	Polska	2016-01-15	Zmienne 6.82%	3200	31999	3229	3315	0.08

Santander Consumer Bank S.A. ISIN: PLSNTND00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2017-10-04	Zmienne 4.44%	28000	280	28291	28571	0.67
SGB Bank S.A. seria: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank S.A.	Polska	2021-11-13	Zmienne 5.05%	1000	1000	1000	1007	0.02
TAURON Polska Energia S.A. seria: TA002B1215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia S.A.	Polska	2015-12-12	Zmienne 3.61%	12000	120	12053	12074	0.28
Razem nienotowane na rynku aktywnym							1263492	657650	1184035	1199743	28.28
Razem dłużne papiery wartościowe							4010796	6124217	3892329	3992371	94.10

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 1 211 492 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward CHF 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	CHF	1	0	-38	0.00
forward CHF 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	CHF	1	0	-491	-0.01
forward CHF 08/07/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	CHF	1	0	89	0.00
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	-37	0.00
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	-89	0.00
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	-169	0.00
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	-3360	-0.08
forward EUR 09/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	-1944	-0.05
forward USD 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	USD	1	0	-673	-0.02
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	27527	1610	0.04
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-27527	-2966	-0.07
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	28577	1833	0.04
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-28577	-3354	-0.08

IRS EUR 18/08/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	8238	98	0.00
IRS EUR 18/08/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-8238	-321	-0.01
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	54215	4122	0.10
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-54215	-8334	-0.20
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	10535	-112	0.00
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-10535	-171	0.00
IRS EUR 23/09/2020 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	20895	-56	0.00
IRS EUR 23/09/2020 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-20895	-1248	-0.03
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						21	0	-15611	-0.37
Razem instrumenty pochodne						21	0	-15611	-0.37

*) w portfelu prezentowane są wyceny dodatnie, zaś wyceny ujemne prezentowane są w zobowiązaniach

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu do 1 roku													
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 4.12%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	22700	22700	22700	23091	0.54
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2016-04-20	Zmienne 3.88%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	20000	20000	19972	20129	0.48
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 3.68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	5880	5880	5809	5838	0.14
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2020-10-28	Zmienne 3.74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	15000	15000	15090	15184	0.36

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 3.92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	106200	106200	105089	106581	2.51
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 3.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	19400	19400	18587	18793	0.44
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2022-02-22	Zmienne 4.04%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	40600	40600	40523	41155	0.97
Razem nienotowane na rynku aktywnym									229780	229780	227770	230771	5.44
Razem listy zastawne									229780	229780	227770	230771	5.44

**subfundusz UniKorona Pieniężny
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Dłużne papiery wartościowe	205398	210323	215336	5.08
Razem gwarantowane składniki lokat		205398	210323	215336	5.08

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	95091	2.24
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	96283	2.27
Grupa kapitałowa PKO BP S.A.	170788	4.03
Razem grupy kapitałowe	362162	8.54

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
IZ0816 ISIN: PL0000103529	6844	0.16
OK0116 ISIN: PL0000107587	52987	1.25
Rumunia ISIN: XS0495980095	29325	0.69
WZ0118 ISIN: PL0000104717	20178	0.47
WZ0119 ISIN: PL0000107603	50296	1.19
WZ0121 ISIN: PL0000106068	9976	0.23
WZ0124 ISIN: PL0000107454	59251	1.40
Razem	228857	5.39

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2014 roku (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2014	31.12.2013
I. Aktywa	4242860	2747123
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18602	7676
2. Należności	1027	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	2792628	1971662
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe.	1430603	767785
	1199743	538798
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1281384	722922
III. Aktywa netto (I-II)	2961476	2024201
IV. Kapitał Subfunduszu	2449638	1572364
1. Kapitał wpłacony	22201265	19183264
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-19751627	-17610900
V. Dochody zatrzymane	476199	429684
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	380796	354426
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	95403	75258
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	35639	22153
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2961476	2024201
Liczba Jednostek Uczestnictwa	15056689.635	10540455.615
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	196.69	192.04

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2014 roku (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2014 – 30.06.2014	1.01.2013 – 31.12.2013	1.01.2013 – 30.06.2013
I. Przychody z lokat	59326	93202	42514
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	59326	87065	37148
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	6137	5366
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	32956	34312	15519
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	13475	15240	6286
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	12	20	10
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	324	411	172
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	1	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	2	0
10. Koszty odsetkowe	13047	18404	7971
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	6097	234	1079
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	1	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	32956	34311	15519
V. Przychody z lokat netto	26370	58891	26995
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	33631	807	-12136
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	20145	-59757	-60545
z tytułu różnic kursowych	32069	4373	-3259
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	13486	60564	48409
z tytułu różnic kursowych.	-17373	8399	9534
VII. Wynik z operacji	60001	59698	14859
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	3.99	5.66	2.10

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2014 roku
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2014 – 30.06.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2024201	893883
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	60001	59698
a) przychody z lokat netto	26370	58891
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	20145	-59757
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	13486	60564
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	60001	59698
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	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:	877274	1070620
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3018001	3643020
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2140727	-2572400
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	937275	1130318
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	2961476	2024201
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	2475723	1388442
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	15512101.865	19291240.723
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-10995867.845	-13617464.135
c) saldo zmian	4516234.020	5673776.588
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	139322606.855	123810504.990
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-124265917.220	-113270049.375
c) saldo zmian	15056689.635	10540455.615
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	15056689.635	10540455.615
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	192.04	183.67
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	196.69	192.04
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2.42	4.56
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	192.03	183.64
– data wyceny	1.01.2014	2.01.2013
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	196.71	192.03
– data wyceny	26.06.2014	30.12.2013
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	196.69	192.03
– data wyceny	30.06.2014	30.12.2013
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	2.68	2.47
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1.10	1.10
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	0.03	0.03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0.00	0.00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0.00	0.00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Pieniężny 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.

Nabywanie albo zbywanie 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. 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.
6. 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.

7. 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.
8. 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.
9. 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.

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, 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, 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, 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;
 - 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;
 - 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;
 - 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, począwszy 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, począwszy 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: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne.

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Metoda zaangażowania jest stosowana od 1 grudnia 2013 roku zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 29 listopada 2013 roku.

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.
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 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 0,80% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,10% rocznie.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane i limitowane Subfunduszu (za wyjątkiem kosztów opłat sądowych, taks notarialnych oraz kosztów dokonywania ogłoszeń i publikacji związanych z działalnością Subfunduszu, które są pokrywane przez TFI) zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 03 czerwca 2014 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

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 ustalone 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 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 za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa 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.

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 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.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat o charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są zatwierdzane przed użyciem, a także okresowo oceniane i weryfikowane. W przypadkach, w których nie da się określić w jednoznaczny sposób wartości godziwej składników lokat, kierownictwo wykorzystuje inne, zgodne z prawem, metody oszacowania ich wartości. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentację wartości godziwej składników lokat.

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 2014 r. 33,72% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą amortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 33,72% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	1027	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	1027	0

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	43063	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	1211492	703527
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	15700	9823
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	5715	7415
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	2266	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	16	15
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	3132	2142
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	2572	1792
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	500	305
Razem:	1281384	722922

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 15700 tys. zł

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		37		47
CHF	11	37	0	0
EUR	0	0	11	47
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	1748		868	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		18565		7629
Lokata (w PLN)		18565		7629
Razem		18602		7676

* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennalnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska S.A.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

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-, zmiennie 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.

	30.06.2014		31.12.2013	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	4223142	99.53	2729076	99.34
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1927649	45.43	1187585	43.23
dłużne papiery wartościowe	1927649	45.43	1187585	43.23
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2295493	54.10	1541491	56.11
dłużne papiery wartościowe	2064722	48.66	1322875	48.15
listy zastawne	230771	5.44	218616	7.96
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1926901	45.41	1273108	46.35
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	1926901	45.41	1273108	46.35
dłużne papiery wartościowe	1680341	39.60	1034298	37.65
instrumenty pochodne	89	0.00	10371	0.38
listy zastawne	230771	5.44	218616	7.96
zobowiązania, w tym:	15700	0.37	9823	0.36
instrumenty pochodne	15700	0.37	9823	0.36
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	974700	22.98	737047	26.83
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	37	0.00	47.00	0.00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0.00	0.00	0.00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	51589	1.22	9823	0.36

dłużne papiery wartościowe	35889	0.85	0	0.00
instrumenty pochodne	15700	0.37	9823	0.36
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	923074	21.76	727177	26.47
dłużne papiery wartościowe	922985	21.76	713689	25.98
instrumenty pochodne	89	0.00	10371	0.38
listy zastawne	0	0.00	3117	0.11

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 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Pieniężny
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	89	-1944	-89	-37	-3360	-673	-169
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.08.2014 kwota: 7 237 027.80 PLN	termin: 09.09.2014 kwota: 237123994.59 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 18 809 951.34 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 17 526 384.63 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 412982000.00 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 57 509 030.22 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 74 124 329.99 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 081 400 CHF po kursie 3.477	57 189 300 EUR po kursie 4.1463	4 539 300 EUR po kursie 4.1438	4 218 600 EUR po kursie 4.15455	100 000 000 EUR po kursie 4.12982	19 081 900 USD po kursie 3.0138	17 844 300 EUR po kursie 4.15395
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	07.08.2014	09.09.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	07.08.2014	09.09.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014	09.07.2014

	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-38	-491	-1356	-1521	-223	-4212	-283
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.07.2014 kwota: 15 420 060.56 PLN	termin: 09.07.2014 kwota: 31 912 379.42 PLN	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	4 510 900,00 CHF po kursie 3.4184	9 455 800,00 CHF po kursie 3.3749	7 000 000 EUR	7 300 000 EUR	2 000 000 EUR	14 000 000 EUR	2 500 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	09.07.2014	09.07.2014	15.06.2016	16.05.2016	18.08.2014	20.04.2017	28.07.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	09.07.2014	09.07.2014	15.06.2016	16.05.2016	18.08.2014	20.04.2017	28.07.2014

	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-1304	241	597	3772	5660	20	81
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%	termin: 07.01.2014 kwota: 17 988 499.46 PLN	termin: 06.02.2014 kwota: 20 114 226.44 PLN	termin: 06.02.2014 kwota: 277 546 976.56 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 382 909 698.72 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 2 200 408.47 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 5 754 893.65 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	5 000 000 EUR	5 245 531,00 CHF po kursie 3.4293	6 463 700,00 USD po kursie 3.111875	68 857 600,00 EUR po kursie 4.21435	90 754 100,00 EUR po kursie 4.2192	524 600,00 EUR po kursie 4.19445	1 364 883,23 EUR po kursie 4.2164
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	23.09.2020	07.01.2014	06.02.2014	06.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	05.02.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	23.09.2020	07.01.2014	06.02.2014	06.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	05.02.2014

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-322	-261	-203	-2134	-1846	-4864	-193
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	5 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	23.09.2020
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	23.09.2020

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	1211492	703527
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	1211492	703527
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2014	31.12.2013
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		2961476		2024201
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18602		7676
CHF	11	37	0	0
EUR	0	0	11	47
PLN		18565		7629
b) Składniki lokat		4223231		2739447
EUR	192988	803003	164999	684284
PLN		3300157		2012270
CHF	16257	55675	5258	17782
USD	21132	64396	8337	25111
c) Należności		1027		0
PLN		1027		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		1281384		722922
EUR	8425	35054	2369	9823
PLN		1229795		713099
CHF	154	15862	0	0
USD	221	673	0	0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		32204		16892
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		32122		8411
dłużne papiery wartościowe		4852		0
instrumenty pochodne		27270		8411
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		82		8481
listy zastawne		82		0
dłużne papiery wartościowe		0		4747
instrumenty pochodne		0		3734
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-17508		-4120
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-53		-4038
listy zastawne		-53		-14
dłużne papiery wartościowe		0		-4024
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-17455		-82
listy zastawne		0		-82
dłużne papiery wartościowe		-372		0
instrumenty pochodne		-17083		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3.4246		3.3816
EUR		4.1609		4.1472
USD		3.0473		3.0120

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	01.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	01.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	20145	-59757	-60545
listy zastawne	5	-1	-1
dłużne papiery wartościowe	-11929	-64129	-57285
z tytułu różnic kursowych	32069	4373	-3259
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	13486	60564	48409
listy zastawne	82	-82	54
dłużne papiery wartościowe	29563	50377	69792
instrumenty pochodne	-16159	10269	-21437
w tym z tytułu różnic kursowych	-17373	8399	9534
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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	01.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	01.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	1	0
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	1	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
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	13475	15240	6286
MGM Fee	13475	15240	6286

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	2961476	2024201	1317769	893883
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	196.69	192.04	186.52	183.67

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 (Dz.U. z 2014 r., poz. 157) 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

W dniu 11 marca 2013 r. UniFundusze Funduszu Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

Nie wystąpiły.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

Dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu, odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 27 sierpnia 2014 roku.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku