

# Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

## **Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.**

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2019 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 2019 r. o łącznej wartości 365 074 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 282 029 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 17 931 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym

**Małgorzata Góra-Dubiela**  
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym

**Zbigniew Jakubowski**  
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym

**Małgorzata Popielewska**  
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym

**Kazimierz Fedak**  
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym

**Elżbieta Solarska**  
Dyrektor Departamentu  
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 22 sierpnia 2019 r.

## UniKorona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2019			31.12.2018		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
Akcje	89 249	148 427	40,35	87 213	135 694	39,34
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	1 449	1 280	0,35	1 449	931	0,27
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	212 115	214 885	58,42	175 328	177 223	51,37
Instrumenty pochodne	0	482	0,13	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
<b>Razem</b>	<b>302 813</b>	<b>365 074</b>	<b>99,25</b>	<b>263 990</b>	<b>313 848</b>	<b>90,98</b>

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2018 r. w wysokości 73 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

## UniKorona Zrównoważony

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
<b>I. Notowane na rynku aktywnym</b>			<b>3 738 156</b>		<b>89 249</b>	<b>148 427</b>	<b>40,35</b>
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	11 819	Polska	2 207	4 692	1,28
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 339	Polska	689	1 838	0,50
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20 627	Polska	802	1 028	0,28
Amica Wronki SA ISIN: PLAMICA00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 677	Polska	562	675	0,18
Amrest Holdings SE ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	82 000	Polska	2 822	2 976	0,81
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam	2 500	Holandia	1 838	1 953	0,53
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	40 000	Polska	1 512	1 480	0,40
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	487 500	Polska	2 559	2 311	0,63
Bank Handlowy SA ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	42 338	Polska	2 531	2 273	0,62
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76 462	Polska	183	716	0,19
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 928	Polska	2 154	5 135	1,40

Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 161	Polska	2 180	1 370	0,37
British Automotive Holding SA ISIN: PLMRVPL00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	98 468	Polska	937	236	0,06
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	300	Polska	16	41	0,01
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	19 489	Polska	1 350	3 286	0,89
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	65 547	Polska	2 919	14 112	3,84
Ciech SA ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 259	Polska	2 366	1 472	0,40
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	195 721	Polska	2 723	5 825	1,58
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	49 160	Polska	1 696	6 435	1,75
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	67 969	Polska	952	2 549	0,69
Erste Group Bank AG ISIN: AT0000652011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	20 000	Austria	3 036	2 776	0,75
Famur SA ISIN: PLFAMUR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	107 974	Polska	595	567	0,15
Grupa Azoty SA ISIN: PLZATRM00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20 961	Polska	1 585	878	0,24
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 200	Polska	2 150	2 434	0,66

Grupa Lotos SA ISIN: PLOTOS000025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	51 141	Polska	2 636	4 332	1,18
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	28 841	Polska	615	5 826	1,58
Kering SA ISIN: FR0000121485	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	800	Francja	1 508	1 769	0,48
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22 998	Polska	585	2 380	0,65
KOMERCNI BANKA ISIN: CZ0008019106	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	12 746	Czechy	1 860	1 899	0,52
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 238	Polska	214	775	0,21
Krynicki Recykling SA ISIN: PLKRNR000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	334 644	Polska	1 754	1 405	0,38
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 566	Polska	806	656	0,18
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	199	Polska	201	1 520	0,41
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	2 500	Francja	1 766	3 979	1,08
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 639	Polska	264	1 135	0,31
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85 524	Polska	2 040	2 309	0,63
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	200 000	Polska	1 040	1 337	0,36
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	13 586	Węgry	861	2 017	0,55

PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	36 706	Polska	1 239	2 665	0,72
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	340 638	Polska	9 492	14 586	3,97
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 429	Polska	515	600	0,16
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	240 000	Polska	2 420	2 302	0,63
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	92 294	Polska	2 859	8 305	2,26
Polskie Górnictwo Naftowe I Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	172 896	Polska	515	918	0,25
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 507	Polska	598	250	0,07
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	238 820	Polska	7 405	10 427	2,84
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	65 957	Polska	945	1 880	0,51
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 488	Polska	3 555	5 372	1,46
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	170 000	Polska	1 831	1 088	0,30
Wirecard AG ISIN: DE0007472060	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	2 600	Niemcy	1 361	1 637	0,45
<b>II. Nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem akcje</b>			<b>3 738 156</b>		<b>89 249</b>	<b>148 427</b>	<b>40,35</b>

## UniKorona Zrównoważony

KWITY DEPOZYTOWE	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
<b>I. Notowane na rynku aktywnym</b>			<b>10 000</b>		<b>1 449</b>	<b>1 280</b>	<b>0,35</b>
X5 Retail Group NV ISIN: US98387E2054	Aktywny rynek – rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Rosja	1 449	1 280	0,35
<b>II. Nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem kwity depozytowe</b>			<b>10 000</b>		<b>1 449</b>	<b>1 280</b>	<b>0,35</b>

## UniKorona Zrównoważony

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Notowane na rynku aktywnym</b>								<b>307 393</b>	<b>192 991</b>	<b>197 258</b>	<b>53,62</b>
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku</b>								<b>300</b>	<b>1 154</b>	<b>1 154</b>	<b>0,31</b>
<b>a) Obligacje</b>								<b>300</b>	<b>1 154</b>	<b>1 154</b>	<b>0,31</b>
Serbia ISIN: XS0893103852	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2020-02-25	Stałe 4,875%	3 733,60	300	1 154	1 154	0,31
<b>b) Bony skarbowe</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>c) Bony pieniężne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>d) Inne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>								<b>307 093</b>	<b>191 837</b>	<b>196 104</b>	<b>53,31</b>
<b>a) Obligacje</b>								<b>307 093</b>	<b>191 837</b>	<b>196 104</b>	<b>53,31</b>
Bulgaria ISIN: XS1382696398	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2028-03-21	Stałe 3,00%	4 252,00	300	1 512	1 551	0,42
Chorwacja ISIN: XS1843434876	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2029-06-19	Stałe 1,125%	4 252,00	300	1 256	1 279	0,35
DS0726 ISIN: PL0000108866	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	7 350	7 346	7 646	2,08
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	183	169	190	0,05
DS1023 ISIN: PL0000107264	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stałe 4,00%	1 000,00	5 500	5 931	6 122	1,66
DS1029 ISIN: PL0000111498	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-10-25	Stałe 2,75%	1 000,00	12 200	12 614	12 808	3,48



Gazprom OAO ISIN: XS1795409082	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-03-21	Stale 2,50%	4 252,00	300	1 263	1 331	0,36
Gazprom OAO ISIN: XS1951084471	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-02-11	Stale 5,15%	3 733,60	300	1 131	1 220	0,33
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 212,30	14 000	18 595	19 712	5,36
Litwa ISIN: XS2013677864	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Litwa	Litwa	2029-06-19	Stale 0,50%	4 252,00	300	1 267	1 295	0,35
Lukoil ISIN: XS0919504562	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Lukoil	Rosja	2023-04-24	Stale 4,563%	3 733,60	500	1 960	1 954	0,53
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2013518472	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2022-10-21	Stale 1,375%	4 252,00	100	426	430	0,12
Łotwa ISIN: XS1501554874	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Łotwa	Łotwa	2026-10-07	Stale 0,375%	4 252,00	250	1 014	1 094	0,30
Macedonia ISIN: XS1744744191	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2025-01-18	Stale 2,75%	4 252,00	150	635	681	0,18
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2,50%	4 252,00	1 000	4 124	4 569	1,24
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stale 0,75%	4 252,00	600	2 517	2 607	0,71
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4,63%	3 733,60	200	804	797	0,22
PS0123 ISIN: PL0000110151	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stale 2,50%	1 000,00	20	20	21	0,00
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stale 2,00%	1 000,00	150	151	152	0,04

PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000,00	7 530	7 566	7 672	2,09
PS0424 ISIN: PL0000111191	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-04-25	Stale 2,50%	1 000,00	14 900	15 048	15 323	4,17
Rosja ISIN: RU000A0JS3W6	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2027-02-03	Stale 8,15%	59,20	50 000	3 030	3 207	0,87
Rosja ISIN: RU000A0JTJL3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2023-01-25	Stale 7,00%	59,20	100 000	5 776	6 063	1,65
Rumunia ISIN: XS1970549561	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2034-04-03	Stale 3,50%	4 252,00	200	852	946	0,26
Santander Bank Polska SA ISIN: XS1849525057	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Santander Bank Polska SA	Polska	2021-09-20	Stale 0,75%	4 252,00	1 050	4 520	4 544	1,23
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 252,00	500	1 960	1 982	0,54
Węgry ISIN: US445545AJ57	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2023-11-22	Stale 5,75%	7 467,20	310	2 626	2 640	0,72
WS0428 ISIN: PL0000107611 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	14 790	14 983	15 323	4,17
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	35 840	35 614	35 685	9,70
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	38 270	37 127	37 260	10,13
<b>b) Bony skarbowe</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>c) Bony pieniężne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>d) Inne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

<b>II. Nienotowane na rynku aktywnym</b>								<b>11 038</b>	<b>19 124</b>	<b>17 627</b>	<b>4,80</b>
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku</b>								<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>a) Obligacje</b>								<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	40	0	0	0,00
<b>b) Bony skarbowe</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>c) Bony pieniężne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>d) Inne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>								<b>10 998</b>	<b>19 124</b>	<b>17 627</b>	<b>4,80</b>
<b>a) Obligacje</b>								<b>10 998</b>	<b>19 124</b>	<b>17 627</b>	<b>4,80</b>
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2025-10-12	Stałe 6,40%	1 000,00	9 411	9 428	9 846	2,68
Polimex-Mostostal SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex -Mostostal SA	Polska	2021-12-31	Zmienne 2,97%	100 000,00	47	3 948	1 880	0,51
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,59%	100 000,00	40	4 012	4 070	1,11
WS0447 ISIN: PL0000109765	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stałe 4,00%	1 000,00	1 500	1 736	1 831	0,50
<b>b) Bony skarbowe</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>c) Bony pieniężne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>d) Inne</b>								<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>								<b>318 431</b>	<b>212 115</b>	<b>214 885</b>	<b>58,42</b>

\* Na dzień 30.06.2019 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 2 696 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 1 dni po dniu bilansowym.

## UniKorona Zrównoważony

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>6</b>	<b>0</b>	<b>482</b>	<b>0,13</b>
Forward EUR PLN 03.07.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	3	0,00
Forward EUR PLN 10.07.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	32	0,01
Forward EUR PLN 26.07.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	203	0,06
Forward RUB PLN 12.07.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	RUB	1	0	2	0,00
Forward USD PLN 07.08.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	84	0,02
Forward USD PLN 17.07.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	158	0,04
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						<b>6</b>	<b>0</b>	<b>482</b>	<b>0,13</b>

## UniKorona Zrównoważony

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa PKO BP	17 990	4,89
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	12 874	3,50
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	20 660	5,62
<b>Razem grupy kapitałowe</b>	<b>51 524</b>	<b>14,01</b>

## UniKorona Zrównoważony

BILANS	30.06.2019	31.12.2018
<b>I. Aktywa</b>	<b>367 814</b>	<b>344 956</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 251	4 997
2. Należności	489	26 111
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	346 965	296 322
- dłużne papiery wartościowe	197 258	159 697
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	18 109	17 526
- dłużne papiery wartościowe	17 627	17 526
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>85 785</b>	<b>74 215</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>282 029</b>	<b>270 741</b>
<b>IV. Kapitał subfunduszu</b>	<b>-144 262</b>	<b>-137 619</b>
1. Kapitał wpłacony	11 701 277	11 668 585
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 845 539	-11 806 204
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>366 328</b>	<b>360 117</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	74 245	75 012
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	292 083	285 105
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>59 963</b>	<b>48 243</b>
<b>VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>282 029</b>	<b>270 741</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>831 248,087</b>	<b>851 249,443</b>
Kategoria A	831 132,044	851 249,443
Kategoria B	5,505	
Kategoria C	110,538	
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
Kategoria Jednostka A	339,28	318,05
Kategoria Jednostka B	340,61	-
Kategoria Jednostka C	339,74	-

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

## UniKorona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 30.06.2018
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>3 996</b>	<b>9 308</b>	<b>4 885</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 933	4 257	2 017
2. Przychody odsetkowe	2 063	4 516	2 486
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	535	382
4. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty subfunduszu</b>	<b>4 763</b>	<b>9 990</b>	<b>5 197</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 404	9 581	4 980
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	12	21	12
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	74	145	77
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	23	39	22
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	1	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	158	0	0
12. Pozostałe	92	202	106
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>4 763</b>	<b>9 989</b>	<b>5 197</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-767</b>	<b>-681</b>	<b>-312</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>18 698</b>	<b>-17 774</b>	<b>-13 085</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	6 978	12 833	8 817
- z tytułu różnic kursowych	472	-2 053	-1 839
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	11 720	-30 607	-21 902
- z tytułu różnic kursowych	-197	1 713	1 677
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>17 931</b>	<b>-18 455</b>	<b>-13 397</b>
<b>Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)</b>			
Kategoria Jednostka A	21,57	-21,68	-14,77
Kategoria Jednostka B*	11,51	-	-
Kategoria Jednostka C**	6,15	-	-

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

\* Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii B prezentowany jest za okres od 13.05.2019 r. do 30.06.2019 r.

\*\* Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii C prezentowany jest za okres od 14.06.2019 r. do 30.06.2019 r.

# UniKorona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
<b>I. Zmiana wartości Aktywów Netto</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	270 741	331 848
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	17 931	-18 455
a) przychody z lokat netto	-767	-681
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 978	12 833
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	11 720	-30 607
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	17 931	-18 455
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:	-6 643	-42 652
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	32 692	177 848
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-39 335	-220 500
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	11 288	-61 107
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	282 029	270 741
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	277 601	299 250
<b>II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	98 117,477	536 878,927
Kategoria A	98 001,434	536 878,927
Kategoria B	5,505	0,000
Kategoria C	110,538	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	118 118,834	666 153,338
Kategoria A	118 118,834	666 153,338
c) saldo zmian	-20 001,357	-129 274,411
Kategoria A	-20 117,400	-129 274,411
Kategoria B	5,505	0,000
Kategoria C	110,538	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	49 089 173,655	48 991 056,178
Kategoria A	49 089 057,612	48 991 056,178
Kategoria B	5,505	0,000
Kategoria C	110,538	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	48 257 925,568	48 139 806,735
Kategoria A	48 257 925,568	48 139 806,735
c) saldo zmian	831 248,087	851 249,443
Kategoria A	831 132,044	851 249,443
Kategoria B	5,505	0,000
Kategoria C	110,538	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	831 248,087	851 249,443
a) Kategoria A	831 132,044	851 249,443
b) Kategoria B	5,505	0,000
c) Kategoria C	110,538	0,000



<b>III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	318,05	338,44
b) Kategoria Jednostka B	-	-
c) Kategoria Jednostka C	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	339,28	318,05
b) Kategoria Jednostka B	340,61	-
c) Kategoria Jednostka C	339,74	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	6,68	-6,02
b) Kategoria Jednostka B*	4,11	-
c) Kategoria Jednostka C**	1,53	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	317,47	309,33
b) Kategoria Jednostka B	325,24	-
c) Kategoria Jednostka C	334,70	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2019-01-02	2018-10-30
Kategoria Jednostka B	2019-05-17	-
Kategoria Jednostka C	2019-06-17	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	339,74	350,65
b) Kategoria Jednostka B	340,72	-
c) Kategoria Jednostka C	339,87	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2019-04-04	2018-01-23
Kategoria Jednostka B	2019-06-28	-
Kategoria Jednostka C	2019-06-28	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	339,47	317,55
b) Kategoria Jednostka B	340,72	-
c) Kategoria Jednostka C	339,87	-
- data wyceny	2019-06-28	2018-12-28
<b>IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:</b>	<b>3,46</b>	<b>3,34</b>
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,20	3,20
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,01	0,01
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	0,01
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

\* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii B jest prezentowana za okres 13.05.2019 r. do 30.06.2019 r.

od

\*\* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii C jest prezentowana za okres od 14.06.2019 r. do 30.06.2019 r.

# Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

## Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351) 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 UniKorona Zrównoważony 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. W dniu transakcji spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji należy ująć to zdarzenie w księgach rachunkowych Subfunduszy.
9. 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.
10. 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.
11. 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 prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, 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.
12. 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 rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
13. Ujęcie w księgach rachunkowych Funduszy stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
14. 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.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.
17. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

### **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, odpowiednio skorygowane na ten dzień.
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. Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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:

- a) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

### **Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku**

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warrandy subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
  - a) 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;
  - b) 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 lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, 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.
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 6-go dnia kalendarzowego miesiąca.

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 b), 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, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
    - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), a w przypadku jego braku na dany Dzień Wyceny uwzględnia się również korektę IRR do wartości godziwej. Jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
    - b. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
    - c. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
    - d. 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, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
    - oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic),  
jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to, 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.

### **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 księgowa 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 tym Niewystandaryzowane 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 ostatecznego 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. Fundusz będący pożyczkobiorcą rejestruje papiery wartościowe, które otrzymuje w ramach umowy pożyczki na kontach pozabilansowych, nie są one wykazywane w portfelu Funduszu.
2. Wszelkie pożytki od pożyczonych papierów wartościowych pozostają bez wpływu na wynik funduszu. W dniu otrzymania pożytków w księgach funduszu odzwierciedla się przepływ gotówkowy: zwiększenie salda środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań do pożyczkodawcy. Jeżeli pożyczone papiery wartościowe są przedmiotem krótkiej sprzedaży, wówczas z tytułu otrzymanych pożytków rejestrujemy koszt funduszu, tym samym powiększając zobowiązanie dla pożyczkobiorcy.
3. Udzielone zabezpieczenie gotówkowe pożyczonych papierów wartościowych ewidencjonowane jest w należnościach jako zmniejszenie środków pieniężnych. Wartość zabezpieczenia jest wykazywana w bilansie przynajmniej w wartości bieżącej w zależności od zapisów umowy, przy czym zmiana wartości zabezpieczenia pozostaje bez wpływu na wynik funduszu. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Wartość prowizji, w zależności od zapisów w umowie ujmowana jest w dniu zawarcia transakcji w kosztach funduszu lub też obliczana okresowo na podstawie bieżącej wartości pożyczonych papierów i ujmowana okresowo w kosztach funduszu.
5. Wartość odsetek należnych Funduszowi od wysłanej kwoty zabezpieczenia jest naliczana zgodnie z umową zawarcia pożyczki i ujmowana w należnościach Funduszu.
6. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Funduszu.
7. 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.
3. Powyższy sposób wyceny stosowany jest do transakcji BSB oraz SBB jak również do transakcji o sensie ekonomicznym BSB/SBB. Transakcje o sensie ekonomicznym BSB/SBB charakteryzują się tym, iż zarówno strona kupna i sprzedaży zawierane w tym samym czasie, a cena strony pierwszej jest zależna od strony drugiej.

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, kwity depozytowe, dłużne papiery wartościowe oraz 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 i składzie portfela referencyjnego**

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. 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: 50% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (BEPD15 Index), 50%WIG.

## **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. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. 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: opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług



wydawniczych i poligraficznych oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
  - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 3,5% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
  - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 2,8% rocznie,
  - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 2% rocznie,
  - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie.
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 88 ust. 4, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla kategorii A pobierane było w wysokości 3,20% w skali roku.

W dniu 20 grudnia 2018 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie udzielania zgody na zmianę statutu UniFundusze<sup>FIO</sup> w zakresie zmiany maksymalnych stawek wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszami z 4% rocznie na 3,5% rocznie. Zmiana weszła w życie z dniem 1 stycznia 2019 r.

W dniu 20 lutego 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, w wysokości 0,58% rocznie, o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie od jednostek kategorii B oraz o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii B.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,40% rocznie w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek kategorii C oraz niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii C.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A, B i C.

### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

Z Aktywów Subfunduszu zgodnie ze Statutem pokrywane są koszty wymienione poniżej. Towarzystwo może w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzję o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w pkt 1) i 2).

- 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,
  - e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.
- 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 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**

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. Kwota świadczeń pomniejsza kwotę wynagrodzenia wypłacanego TFI.

Świadczenie, na rzecz Uczestnika spełniane jest ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie tym Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba, że Uczestnik zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

### **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 zaprezentowane poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat, dotyczą kryterium wyboru rynku lub metody wyceny w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, a także – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą amortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości 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 2019 r. 4,92% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało 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 UniKorona Zrównoważony dla 4,96% 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.

## UniKorona Zrównoważony

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2019	31.12.2018
Z tytułu zbytych lokat	0	26 053
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	456	25
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	33	33
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	33	33
<b>Razem</b>	<b>489</b>	<b>26 111</b>

## UniKorona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2019	31.12.2018
Z tytułu nabytych aktywów	82 144	20 870
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	2 696	52 362
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	73
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	76	64
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	41	21
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	796	797
Pozostałe zobowiązania	32	28
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	31	28
<b>Razem</b>	<b>85 785</b>	<b>74 215</b>

## UniKorona Zrównoważony

### NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2019		31.12.2018	
		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.
<b>I. Banki:</b>			<b>316</b>		<b>2 104</b>
Deutsche Bank Polska SA	PLN	301	301	2	2
Deutsche Bank Polska SA	CZK	7	1	5	1
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	479	2 060
Deutsche Bank Polska SA	HUF	788	10	3 008	40
Deutsche Bank Polska SA	RUB	49	3	0	0
Deutsche Bank Polska SA	TRY	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	1

  

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2019 – 30.06.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
		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.
<b>II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:</b>			<b>830</b>		<b>1 506</b>

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
<b>III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:</b>	<b>1 935</b>	<b>2 893</b>
Lokata w PLN	171	176
Lokata w TRY	9	0
Lokata w USD	0	831
Depozyt zabezpieczający w EUR	1 096	1 089
Depozyt zabezpieczający w USD	659	797

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.

	30.06.2019		31.12.2018	
	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
<b>1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:</b>	<b>214 885</b>	<b>58,42</b>	<b>177 223</b>	<b>51,38</b>
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	135 990	36,97	89 430	25,93
dłużne papiery wartościowe	135 990	36,97	89 430	25,93
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	78 895	21,45	87 793	25,45
dłużne papiery wartościowe	78 895	21,45	87 793	25,45
<b>2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:</b>	<b>33 730</b>	<b>9,17</b>	<b>31 764</b>	<b>9,21</b>
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	33 730	9,17	31 764	9,21
dłużne papiery wartościowe	33 248	9,04	31 691	9,19
instrumenty pochodne	482	0,13	0	0,00
zobowiązania, w tym:	0	0,00	73	0,02
instrumenty pochodne	0	0,00	73	0,02
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00



<b>3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat</b>	<b>58 992</b>	<b>16,03</b>	<b>43 199</b>	<b>12,53</b>
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1 779	0,48	4 819	1,40
Należności denominowane w walutach obcych	77	0,02	33	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	73	0,02
instrumenty pochodne	0	0,00	73	0,02
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	57 136	15,53	38 274	11,10
akcje	16 030	4,36	12 024	3,49
kwity depozytowe	1 280	0,35	931	0,27
dłużne papiery wartościowe	39 344	10,69	25 319	7,34
instrumenty pochodne	482	0,13	0	0,00

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 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

# UniKorona Zrównoważony

## NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
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	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	3	32	2	158	203	84	-5	-6	-62
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 03.07.2019 kwota: 2 871 603,55 PLN	termin: 10.07.2019 kwota: 4 239 022,13 PLN	termin: 12.07.2019 kwota: 1 791 639 PLN	termin: 17.07.2019 kwota: 8 304 110,17 PLN	termin: 26.07.2019 kwota: 15 701 212,80 PLN	termin: 07.08.2019 kwota: 3 120 267,13 PLN	termin: 07.01.2019 kwota: 1 256 578,64 PLN	termin: 11.01.2019 kwota: 3 368 039,29 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 17 677 289,18 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	674 600 EUR po kursie 4,25675	989 000 EUR po kursie 4,28617	30 300 000 RUB po kursie 0,05913	2 183 000 USD po kursie 3,80399	3 640 000 EUR po kursie 4,31352	814 000 USD po kursie 3,833252	293 000 EUR po kursie 4,2886643	783 500 EUR po kursie 4,29871	4 118 000 EUR po kursie 4,292688
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-07-03	2019-07-10	2019-07-12	2019-07-17	2019-07-26	2019-08-07	2019-01-07	2019-01-11	2019-01-16
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-07-03	2019-07-10	2019-07-12	2019-07-17	2019-07-26	2019-08-07	2019-01-07	2019-01-11	2019-01-16

	31.12.2018	31.12.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures OATH9 07.03.2019	Futures RXH9 07.03.2019
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-03-07	2019-03-07
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-03-07	2019-03-07

## UniKorona Zrównoważony

<b>NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	0	0
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:</b>	<b>2 696</b>	<b>52 362</b>
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
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	2 696	52 362
<b>III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## UniKorona Zrównoważony

### NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

# UniKorona Zrównoważony

## NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2019		31.12.2018	
	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.
<b>1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł</b>		<b>282 029</b>		<b>270 741</b>
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 251		4 997
CZK	6	1	6	1
EUR	258	1 096	732	3 149
HUF	763	10	2 985	40
PLN	472	472	178	178
RUB	51	3		0
TRY	14	9	0	0
USD	177	660	433	1 629
b) Składniki lokat		365 074		313 848
CZK	11 358	1 899	18 655	3 121
EUR	8 152	34 661	6 873	29 556
HUF	153 969	2 017	153 284	2 054
PLN	307 938	307 938	275 574	275 574
RUB	156 622	9 272		0
USD	2 487	9 287	942	3 543
c) Należności		489		26 111
EUR	8	33	8	33
PLN	412	412	26 078	26 078
USD	12	44	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		85 785		74 215
EUR	0	0	17	73
PLN	85 785	85 785	74 142	74 142
<b>2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:</b>		<b>1 027</b>		<b>2 313</b>
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		472		0
dłużne papiery wartościowe		297		0
instrumenty pochodne		175		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		555		2 313
akcje		0		336
kwity depozytowe		0		156
dłużne papiery wartościowe		0		1 821
instrumenty pochodne		555		0

<b>3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:</b>		<b>-752</b>		<b>-2 653</b>
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-2 053
akcje		0		-154
kwity depozytowe		0		-39
dłużne papiery wartościowe		0		-818
instrumenty pochodne		0		-1 042
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-752		-600
akcje		-117		0
kwity depozytowe		-11		0
dłużne papiery wartościowe		-624		0
instrumenty pochodne		0		-600
<b>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</b>				
CZK		0,1672		0,1673
EUR		4,2520		4,3000
HUF		0,0131		0,0134
RUB		0,0592		0,0541
TRY		0,6481		0,7108
USD		3,7336		3,7597

# UniKorona Zrównoważony

## NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 30.06.2018
<b>1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat</b>	<b>6 978</b>	<b>12 833</b>	<b>8 817</b>
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 792	13 720	9 772
- dłużne papiery wartościowe	2 365	-15	-369
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	186	-887	-955
- dłużne papiery wartościowe	11	155	-1
<b>2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu</b>	<b>11 720</b>	<b>-30 607</b>	<b>-21 902</b>
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	11 081	-29 554	-20 829
- dłużne papiery wartościowe	36	2 466	2 058
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	639	-1 053	-1 073
- dłużne papiery wartościowe	84	-453	0
<b>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</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# UniKorona Zrównoważony

## NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 30.06.2018
<b>1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
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	1	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
<b>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</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa</b>	<b>4 404</b>	<b>9 581</b>	<b>4 980</b>
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	4 404	9 581	4 980
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

## UniKorona Zrównoważony

<b>NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)</b>	<b>282 029</b>	<b>270 741</b>	<b>331 848</b>	<b>315 720</b>
<b>II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)</b>				
<b>III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa</b>				
1. Kategoria Jednostka A	339,28	318,05	338,44	306,39
2. Kategoria Jednostka B	340,61	-	-	-
3. Kategoria Jednostka C	339,74	-	-	-

## 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 ulega 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. 2 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 r., 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**

W dniu 11 marca 2013 r. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu subfunduszu UniKorona Zrównoważony 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 Zrównoważony wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Na podstawie decyzji Towarzystwa z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. były wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek (w okresie od 26.09.2013 r. do 30.03.2017 r., w tym na dzień bilansowy 31.12.2016 r.) W dniu 31 marca 2017 r. emitent dokonał zapłaty odsetek za okres 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r. Biorąc pod uwagę ten fakt, a także aktualną sytuację ekonomiczno-finansową emitenta, Towarzystwo dokonało aktualizacji oceny ryzyka realizacji przepływów z tytułu tych obligacji i w celu odzwierciedlenia aktualnej ich wartości postanowiło w dniu 31 marca 2017 r. o podniesieniu wyceny obligacji do 40% ich wartości nominalnej i 40% należnych odsetek.

## **7. Dodatkowe informacje**

Nie wystąpiły.

**Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2019 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.**

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2019 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2019 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	2,696	0.96%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

**Dane dotyczące koncentracji:**

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2019 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 SA	1,399
	PKO BP	1,297
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						Transakcje otwarte
	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	
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	2,696	-	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta
	Polska
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	2,696
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	2,696
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

### Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2019 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 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	552	0.54 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

\* z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego