

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego 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 31 grudnia 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. o łącznej wartości 6 872 450 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 5 130 047 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 162 100 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 20 kwietnia 2018 r.

UniKorona Pieniężny

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	665 581	668 707	9,69	344 827	347 426	6,89
Dłużne papiery wartościowe	6 100 095	6 181 012	89,54	4 563 348	4 681 504	92,85
Instrumenty pochodne	0	22 731	0,33	0	1 611	0,03
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	6 765 676	6 872 450	99,56	4 908 175	5 030 541	99,77

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2017 roku w wysokości 3 527 tys. zł i 24 647 tys. zł na dzień 31.12.2016 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

UniKorona Pieniężny

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										320 574	665 581	668 707	9,69
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										320 574	665 581	668 707	9,69
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	89 800	88 179	89 567	1,30
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	40 000	39 623	40 089	0,58
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	35 000	33 913	34 273	0,50
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00490	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-09-20	Zmienne 2,87%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	41 000	40 910	40 968	0,59
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,93%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	46 210	46 269	46 351	0,67
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00532	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-04-28	Stałe 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 000	25 490	0,37
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00573	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-09-10	Zmienne 2,47%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	1 250	125 000	125 176	1,81
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00581	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-09-25	Zmienne 2,54%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	900	90 000	90 100	1,31
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2020-10-28	Zmienne 2,81%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	13 000	13 049	13 098	0,19
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,99%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	13 700	13 906	13 967	0,20
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	8 500	8 572	8 579	0,12

PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 0,975%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 170,90	450	1 984	1 884	0,03
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-01-10	Zmienne 0,826%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 170,90	500	2 176	2 101	0,03
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,76%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 000	4 000	4 030	0,06
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 2,54%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,02
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 2,32%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	264	132 000	132 033	1,91
Razem listy zastawne										320 574	665 581	668 707	9,69

UniKorona Pieniężny

DŁUŻNE 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
I. Notowane na rynku aktywnym								3 179 741	3 957 448	4 024 654	58,31
1. O terminie wykupu do 1 roku								52 695	135 546	131 873	1,92
a) Obligacje								52 695	135 546	131 873	1,92
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	Stałe 6,25%	1 000,00	8 600	9 469	9 024	0,13
MFinance France SA ISIN: CH0222418268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2018-10-08	Stałe 2,50%	17 836,00	1 700	29 863	31 063	0,45
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2018-03-29	Stałe 6,48%	1 000,00	28 495	29 971	30 222	0,44
POL0618 ISIN: XS0371500611	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2018-06-20	Stałe 5,625%	4 170,90	2 000	9 476	8 810	0,13
Rumunia ISIN: XS0371163600	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2018-06-18	Stałe 6,50%	4 170,90	8 650	42 104	38 419	0,56
Węgry ISIN: XS0369470397	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2018-06-11	Stałe 5,75%	4 170,90	3 250	14 663	14 335	0,21
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								3 127 046	3 821 902	3 892 781	56,39
a) Obligacje								3 127 046	3 821 902	3 892 781	56,39
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stałe 5,75%	1 000,00	10 000	11 334	11 484	0,17
Chorwacja ISIN: XS0464257152	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	3 481,30	2 500	11 070	9 435	0,14
Chorwacja ISIN: XS1713475306	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2030-01-27	Stałe 2,75%	4 170,90	3 100	12 857	13 149	0,19
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3,25%	4 170,90	9 530	42 557	43 482	0,63
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stałe 2,125%	4 170,90	550	2 348	2 374	0,03
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stałe 4,875%	3 481,30	4 350	16 798	14 983	0,22
Gazprom OAO ISIN: XS1585190389	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2027-03-23	Stałe 4,95%	3 481,30	3 000	12 090	11 043	0,16
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stałe 2,25%	4 170,90	13 700	58 207	57 424	0,83
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,76%	100,00	72 115	7 212	7 350	0,11
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stałe 2,75%	1 167,95	105 000	136 321	137 867	2,00
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stałe 1,005%	17 836,00	400	8 062	7 398	0,11
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,375%	4 170,90	4 908	21 080	21 442	0,31
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stałe 2,00%	4 170,90	11 385	46 591	50 520	0,73
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stałe 1,398%	4 170,90	7 600	32 707	32 758	0,47
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stałe 6,25%	3 481,30	8 934	37 205	33 592	0,49
NE Property Cooperatief ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2021-02-26	Stałe 3,75%	4 170,90	3 400	14 356	15 831	0,23
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	4 170,90	26 047	109 872	118 033	1,71
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stałe 1,625%	4 170,90	5 521	23 116	23 748	0,34

PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stałe 0,75%	4 170,90	7 900	33 136	33 511	0,49
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3 481,30	17 600	68 407	66 370	0,96
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stałe 2,324%	4 170,90	2 000	8 620	8 728	0,13
POL0322 ISIN: US857524AB80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2022-03-23	Stałe 5,00%	3 481,30	250	1 095	965	0,01
POL0420 ISIN: XS0210314299	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2020-04-15	Stałe 4,20%	4 170,90	1 457	6 871	6 842	0,10
POL0421 ISIN: US857524AA08	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-04-21	Stałe 5,125%	3 481,30	2 750	11 969	10 468	0,15
PS0420 ISIN: PL0000108510	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stałe 1,50%	1 000,00	50 000	49 450	50 089	0,73
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stałe 2,00%	1 000,00	100 000	98 765	100 721	1,46
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stałe 1,375%	4 170,90	28 940	122 313	123 857	1,79
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-01-21	Stałe 3,40%	20 854,50	1 000	21 038	22 267	0,32
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stałe 2,375%	4 170,90	6 150	25 933	26 752	0,39
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	Stałe 4,00%	4 170,90	10 625	44 680	46 765	0,68
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stałe 2,375%	4 170,90	3 800	15 990	16 699	0,24
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1605397394	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2022-05-03	Stałe 5,125%	3 481,30	6 800	26 290	23 714	0,34
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1691349010	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2023-09-29	Stałe 5,125%	3 481,30	8 500	30 486	29 275	0,42
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stałe 3,25%	4 170,90	12 800	53 216	55 178	0,80
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stałe 3,375%	4 170,90	2 000	8 263	8 793	0,13
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Stałe 4,75%	3 481,30	3 900	14 149	13 264	0,19
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1439838548	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-07-13	Stałe 5,00%	3 481,30	2 000	7 943	6 842	0,10
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stałe 5,00%	3 481,30	7 000	23 283	24 897	0,36
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stałe 6,125%	3 481,30	9 500	36 032	33 790	0,49
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1412393172	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2021-05-18	Stałe 4,875%	3 481,30	2 800	10 785	9 749	0,14
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1508914691	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2021-10-27	Stałe 5,50%	3 481,30	2 500	9 791	8 812	0,13
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stałe 5,625%	3 481,30	6 500	24 371	22 707	0,33
Węgry ISIN: XS1696445516	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2027-10-10	Stałe 1,75%	4 170,90	3 600	15 271	15 629	0,23
WZ0120 ISIN: PL0000108601	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	1 683	1 656	1 705	0,02
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	554 039	545 383	559 294	8,10
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	1 023 330	971 068	1 002 540	14,52
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	123 532	117 814	118 117	1,71
WZ1122 ISIN: PL0000109377 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	829 750	805 427	824 493	11,94
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1634372954	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2024-06-21	Stałe 5,85%	3 481,30	2 300	8 624	8 035	0,12
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym								1 322 706	2 142 647	2 156 358	31,23
1. O terminie wykupu do 1 roku								416 269	442 600	444 527	6,45
a) Obligacje								305 269	331 600	332 524	4,83
Akciju sabiedriba ELKO GRUPA ISIN: LV0000801892	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Akciju sabiedriba ELKO GRUPA	Łotwa	2018-10-16	Stałe 8,00%	4 170,90	800	3 396	3 393	0,05

Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,25%	1 000,00	13 400	13 408	13 534	0,20
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-10-31	Zmienne 3,51%	1 000,00	12 605	12 573	12 667	0,18
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000167	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-06-02	Zmienne 3,46%	1 000,00	10 600	10 547	10 615	0,15
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	121 400	121 475	121 502	1,76
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2018-06-01	Zmienne 3,16%	1 000,00	3 300	3 300	3 309	0,05
Black Red White SA; SERIA: 14	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White SA	Polska	2018-10-17	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	500	504	0,01
BZ WBK Faktor sp zoo ISIN: PLBZFKT00019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor sp zoo	Polska	2018-04-18	Zmienne 2,10%	1 000,00	67 000	67 000	67 050	0,97
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2018-03-26	Zmienne 4,46%	10 000,00	715	7 195	7 266	0,11
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-06-19	Zmienne 5,31%	10 000,00	1 625	16 296	16 290	0,24
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00191	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-04-23	Zmienne 4,31%	1 000,00	34 700	34 819	35 042	0,51
Energetyka Ciepła Opolszczyzny; SERIA: J	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energetyka Ciepła Opolszczyzny	Polska	2018-05-08	Zmienne 2,83%	100 000,00	12	1 200	1 205	0,02
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 796	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-09-06	Zmienne 2,81%	10 000,00	1 700	17 000	17 033	0,25
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	Zmienne 5,81%	33 333,34	57	1 853	1 912	0,03
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmienne 5,41%	1 000,00	4 300	4 300	4 341	0,06
Magellan SA ISIN: PLMGLAN00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2018-07-25	Zmienne 5,51%	100 000,00	30	3 000	3 072	0,04
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	617	0	0	0,00
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL001220618	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-06-22	Zerokuponowe	10 000,00	500	4 947	4 950	0,07
Robyg SA ISIN: PLROBYG00156	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2018-02-26	Zmienne 5,81%	100,00	25 000	2 591	2 556	0,04
Staropolskie specjały sp. z o.o. ISIN: PLSTRSP00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Staropolskie specjały sp. z o.o.	Polska	2018-07-03	Zmienne 6,47%	1 000,00	800	800	800	0,01
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2018-04-12	Zmienne 6,98%	1 000,00	5 400	5 400	5 483	0,08
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								111 000	111 000	112 003	1,62
Bank PEKAO SA; SERIA: DC126P190718	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-07-19	Zmienne 2,15%	1 000,00	61 000	61 000	61 597	0,89
Bank PEKAO SA; SERIA: DC128P160818	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-08-16	Zmienne 2,10%	1 000,00	50 000	50 000	50 406	0,73
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								906 437	1 700 047	1 711 831	24,78
a) Obligacje								905 587	1 611 047	1 622 366	23,49
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,31%	10 000,00	350	3 500	3 549	0,05
AB SA ISIN: PLAB00000050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 3,81%	10 000,00	200	2 000	2 002	0,03
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,16%	1 000,00	6 000	6 000	6 023	0,09
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00201	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2020-08-11	Zmienne 3,00%	1 000,00	20 000	20 000	20 233	0,29

Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,51%	1 000,00	60 000	60 000	60 530	0,88
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,16%	10 000,00	600	6 000	6 126	0,09
Archicom SA ISIN: PLARHCM00057	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,16%	1 000,00	5 000	5 000	5 063	0,07
Atal SA ISIN: PLATAL000079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-05-17	Zmienne 4,20%	1 000,00	5 500	5 500	5 527	0,08
Atal SA ISIN: PLATAL000095	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-03-28	Zmienne 3,71%	1 000,00	2 500	2 500	2 524	0,04
Atal SA ISIN: PLATAL000103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-10-02	Zmienne 3,51%	1 000,00	7 400	7 400	7 464	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,11%	1 000,00	69 900	69 620	70 313	1,02
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,21%	1 000,00	1 500	1 500	1 511	0,02
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500211	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-05-19	Zmienne 2,24%	1 000,00	108 750	108 750	109 030	1,58
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2021-10-03	Zmienne 2,23%	1 000,00	130 000	130 000	130 704	1,89
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,33%	1 000,00	94 500	94 500	95 032	1,38
Bank Pocztowy SA; SERIA: B5	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2019-12-22	Zmienne 3,61%	10 000,00	700	7 000	7 006	0,10
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,31%	1 000,00	4 000	4 000	4 067	0,06
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	100 000,00	10	1 022	1 028	0,01
Canpack SA; SERIA: CANP11191229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2029-12-19	Zmienne 3,51%	100 000,00	200	20 000	20 023	0,29
CCC SA ISIN: PLCCC0000065	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2019-06-10	Zmienne 3,28%	1 000,00	12 000	11 880	11 960	0,17
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,31%	1 000,00	37 200	37 854	38 436	0,56
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,41%	10 000,00	980	9 800	9 996	0,14
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 5,41%	10 000,00	500	5 005	5 035	0,07
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,66%	100 000,00	1 185	118 500	119 734	1,73
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,43%	10 000,00	4 360	44 266	44 280	0,64
Eurobank SA ISIN: PLEURBK00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Eurobank SA	Polska	2019-12-28	Zmienne 3,01%	100 000,00	130	13 000	13 003	0,19
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 799	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-01-31	Zmienne 2,88%	10 000,00	280	2 803	2 802	0,04
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,93%	10 000,00	1 545	15 450	15 482	0,22
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 803	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-09	Zmienne 2,93%	10 000,00	1 000	10 000	10 018	0,15
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 807	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-19	Zmienne 2,92%	10 000,00	1 000	10 000	10 010	0,15

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 810	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-06-07	Zmienne 2,87%	10 000,00	125	1 250	1 252	0,02
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 819	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 2,93%	10 000,00	750	7 500	7 502	0,11
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,81%	1 000,00	2 500	2 500	2 532	0,04
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,31%	10 000,00	730	7 120	7 401	0,11
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stałe 3,75%	4 170,90	4 200	18 183	17 627	0,26
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stałe 3,75%	4 170,90	1 000	4 282	4 210	0,06
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-14	Stałe 3,75%	4 170,90	3 000	12 608	12 534	0,18
HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo	Polska	2022-01-05	Zmienne 6,01%	1 000,00	6 500	6 500	6 692	0,10
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2019-12-19	Zmienne 2,56%	100 000,00	162	16 159	16 189	0,23
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00162	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-06-21	Zmienne 5,76%	1 000,00	5 000	5 003	5 009	0,07
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,51%	1 000,00	7 600	7 600	7 697	0,11
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,31%	1 000,00	8 000	8 000	8 076	0,12
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,83%	1 000,00	5 600	5 600	5 617	0,08
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,98%	1 000,00	32 800	32 863	32 957	0,48
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stałe 3,59%	4 170,90	1 820	7 657	7 744	0,11
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2020-04-26	Zmienne 5,01%	1 000,00	2 500	2 500	2 522	0,04
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,91%	1 000,00	4 400	4 400	4 408	0,06
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,11%	10 000,00	1 200	12 000	12 080	0,17
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,91%	100 000,00	213	21 307	21 691	0,31
MIASTO KRAKÓW; SERIA: A09	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2019-06-25	Zmienne 4,31%	400,00	8 333	3 423	3 381	0,05
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 3,01%	1 000,00	14 000	14 215	14 196	0,21
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 3,01%	1 000,00	19 000	19 570	19 527	0,28
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 5,01%	82 000,00	98	9 241	8 907	0,13
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,074%	4 170,90	1 000	4 215	4 188	0,06
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,06%	75 000,00	718	53 914	54 284	0,79
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,78%	1 000,00	18 750	18 752	18 758	0,27
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,86%	1 000,00	12 000	12 000	12 146	0,18

PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,36%	100 000,00	890	89 086	90 107	1,31
Polska Grupa Odlewnicza SA ISIN: PLPGO0000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Odlewnicza SA	Polska	2019-08-09	Zmienne 3,71%	1 000,00	2 100	2 100	2 131	0,03
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	100 000,00	620	62 436	63 561	0,92
Prime Car Management SA; SERIA: 1/2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Prime Car Management SA	Polska	2020-12-21	Zmienne 3,42%	100 000,00	160	16 000	16 015	0,23
Robyg SA ISIN: PLROBYG00206	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	Zmienne 4,61%	100 000,00	38	3 800	3 801	0,06
Robyg SA ISIN: PLROBYG00222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2020-05-25	Zmienne 4,59%	100,00	65 000	6 501	6 530	0,09
Robyg SA ISIN: PLROBYG00230	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2021-07-23	Zmienne 4,71%	1 000,00	8 200	8 200	8 370	0,12
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,66%	1 000,00	3 500	3 500	3 516	0,05
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	100 000,00	940	93 927	95 006	1,38
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-10-09	Zmienne 2,56%	100 000,00	250	25 000	25 145	0,36
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00133	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2022-10-07	Zmienne 2,71%	100 000,00	215	21 500	21 632	0,31
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,11%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,01
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,91%	100 000,00	1 085	107 485	108 526	1,57
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 6,13%	100,00	70 000	7 000	7 038	0,10
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,81%	1 000,00	8 000	8 000	8 039	0,12
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,72%	1 000,00	4 300	4 300	4 306	0,06
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								850	89 000	89 465	1,29
Credit Agricole Bank Polska SA; SERIA: CABPO36M202009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2020-09-22	Zmienne 2,47%	500 000,00	10	5 000	5 003	0,07
Volkswagen Bank Polska SA; SERIA: VWBS00090001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 3,00%	100 000,00	840	84 000	84 462	1,22
Razem dłużne papiery wartościowe								4 502 447	6 100 095	6 181 012	89,54

* Na dzień 31.12.2017 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 1 642 526 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 2 dni po dniu bilansowym.

UniKorona Pieniężny

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
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						7	0	19 204	0,28
Forward CHF PLN 03.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	433	0,01
Forward EUR PLN 14.02.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	EUR	1	0	10 148	0,15
Forward EUR PLN 17.04.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EUR	1	0	5 385	0,08
Forward EUR PLN 30.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	3 030	0,04
Forward USD PLN 09.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	3 735	0,05
IRS EUR 10.12.2019 (SW10122019N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-2 416	-0,03
IRS EUR 23.09.2020 (SW23092020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1 111	-0,02
Razem instrumenty pochodne						7	0	19 204	0,28

UniKorona Pieniężny

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
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		18 600	20 803	20 508	0,30
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	18 600	20 803	20 508	0,30
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

UniKorona Pieniężny

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 Commerzbank AG	660 349	9,57
Grupa kapitałowa Credit Agricole	69 102	1,00
Grupa kapitałowa ENERGA SA	90 136	1,31
Grupa kapitałowa PKO BP	330 749	4,79
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	535 695	7,76
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	263 285	3,81
Grupa kapitałowa Türkiye İř Bankası	68 436	0,99
Razem grupy kapitałowe	2 017 752	29,23

UniKorona Pieniężny

BILANS	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	6 902 996	5 042 185
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 134	11 609
2. Należności	1 142	35
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	4 270	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	4 024 654	3 421 614
- dłużne papiery wartościowe	4 024 654	3 421 614
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 847 796	1 608 927
- dłużne papiery wartościowe	2 156 358	1 259 890
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 772 949	1 810 525
III. Aktywa netto (I-II)	5 130 047	3 231 660
IV. Kapitał Subfunduszu	4 263 139	2 526 852
1. Kapitał wpłacony	43 126 744	36 892 517
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-38 863 605	-34 365 665
V. Dochody zatrzymane	813 837	658 392
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	603 180	528 297
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	210 657	130 095
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	53 071	46 416
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	5 130 047	3 231 660
Liczba jednostek uczestnictwa	23 689 059,362	15 561 319,170
Kategoria A	23 688 763,729	15 561 319,170
Kategoria D	295,633	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	216,56	207,67
Kategoria Jednostka D	217,35	-

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

UniKorona Pieniężny

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Przychody z lokat	121 206	114 207
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	121 206	113 284
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	914
4. Pozostałe	0	9
II. Koszty Subfunduszu	46 324	31 970
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	39 940	29 544
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	66	57
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1 057	949
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	49	39
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	1
10. Koszty odsetkowe	64	37
11. Ujemne saldo różnic kursowych	3 233	0
12. Pozostałe	1 915	1 343
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1	37
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	46 323	31 933
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	74 883	82 274
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	87 217	-14 870
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	80 562	-11 493
- z tytułu różnic kursowych	88 400	25 469
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	6 655	-3 377
- z tytułu różnic kursowych	-70 175	-4 211
VII. Wynik z operacji	162 100	67 404
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)		
Kategoria Jednostka A	6,84	4,33
Kategoria Jednostka D*	4,72	-

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

*Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D prezentowany jest za okres od 31.05.2017 r. do 31.12.2017 r.

UniKorona Pieniężny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 231 660	3 766 106
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	162 100	67 404
a) przychody z lokat netto	74 883	82 274
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	80 562	-11 493
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 655	-3 377
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	162 100	67 404
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:	1 736 287	-601 850
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	6 234 227	3 732 540
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-4 497 940	-4 334 390
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1 898 387	-534 446
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 130 047	3 231 660
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	3 947 825	3 272 134
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	29 285 382,379	18 104 352,663
Kategoria A	29 285 074,952	18 104 352,663
Kategoria D	307,427	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	21 157 642,187	21 075 085,928
Kategoria A	21 157 630,393	21 075 085,928
Kategoria D	11,794	0,000
c) saldo zmian	8 127 740,192	-2 970 733,265
Kategoria A	8 127 444,559	-2 970 733,265
Kategoria D	295,633	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	241 321 999,082	212 036 616,702
Kategoria A	241 321 691,655	212 036 616,702
Kategoria D	307,427	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	217 632 939,720	196 475 297,532
Kategoria A	217 632 927,926	196 475 297,532
Kategoria D	11,794	0,000
c) saldo zmian	23 689 059,362	15 561 319,170
Kategoria A	23 688 763,729	15 561 319,170
Kategoria D	295,633	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	23 689 059,362	15 561 319,170
a) Kategoria A	23 688 763,729	15 561 319,170
b) Kategoria D	295,633	0,000
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	207,67	203,22
b) Kategoria Jednostka D	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	216,56	207,67
b) Kategoria Jednostka D	217,35	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		

a) Kategoria Jednostka A	4,28	2,19
b) Kategoria Jednostka D*	2,56	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	207,53	202,26
b) Kategoria Jednostka D	211,92	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2017-01-04	2016-02-12
Kategoria Jednostka D	2017-05-31	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	216,53	208,16
b) Kategoria Jednostka D	217,31	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2017-12-29	2016-10-25
Kategoria Jednostka D	2017-12-29	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	216,53	207,61
b) Kategoria Jednostka D	217,31	-
- data wyceny	2017-12-29	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,17	0,98
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,01	0,90
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

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 D jest prezentowana za okres od 31.05.2017 r. do 31.12.2017 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395) 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 Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Roczne 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.

Roczne 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” HIFO (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. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: listy zastawne, 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 WIBID3M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego kwartału.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: 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, 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 oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego nie więcej niż 0,8% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,05% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,75% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,75% rocznie.
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 52 ust. 4 Statutu UniFundusze ^{FIO}

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 0,90% rocznie.

W dniu 14 kwietnia 2017 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze ^{FIO} i UniFundusze ^{SFIO}. W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu

opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 28 września 2017 r. zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 20% od aktywów z dnia 2 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A i D.

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. do dnia 31 marca 2015 r. pokrywał bezpośrednio Subfundusz.

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

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

W dniu 01 września 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 01 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników 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 31 grudnia 2017 r. 41,25% 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 Pieniężny dla 41,44% 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 Pieniężny

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	1 142	35
pozostałe należności od TFI	1	35
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	1 141	0
Razem	1 142	35

UniKorona Pieniężny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	104 982	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	1 642 526	1 777 997
Z tytułu instrumentów pochodnych	3 527	24 646
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	4 936	1 014
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	3 960	3 514
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	8 714	2 787
Pozostałe zobowiązania	4 304	567
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	466	566
Razem	1 772 949	1 810 525

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			7 980		887
Deutsche Bank Polska SA	PLN	785	785		885
Deutsche Bank Polska SA	EUR	1 725	7 195	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	0	0	2

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			9 205		1 503

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	17 154	10 722
Lokata w PLN	16 737	5 855
Depozyt zabezpieczający w EUR	417	4 867

UniKorona Pieniężny

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.

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	6 849 719	99,23	5 028 930	99,73
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1 587 103	22,99	1 758 831	34,88
listy zastawne	25 490	0,37	25 464	0,50
dłużne papiery wartościowe	1 561 613	22,62	1 733 367	34,38
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	5 262 616	76,24	3 270 099	64,85
listy zastawne	643 217	9,32	321 962	6,38
dłużne papiery wartościowe	4 619 399	66,92	2 948 137	58,47
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	3 842 663	55,67	2 593 587	51,44

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	3 842 663	55,67	2 593 587	51,44
listy zastawne	668 707	9,69	347 426	6,89
dłużne papiery wartościowe	3 143 429	45,54	2 219 904	44,03
instrumenty pochodne	22 730	0,33	1 611	0,03
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	4 270	0,06	0	0,00
zobowiązania, w tym:	3 527	0,05	24 646	0,49
instrumenty pochodne	3 527	0,05	24 646	0,49
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	1 279 061	18,53	1 174 949	23,30
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	7 612	0,11	4 869	0,09
Należności denominowane w walutach obcych	606	0,01	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	22 683	0,33	24 646	0,49
instrumenty pochodne	3 527	0,05	24 646	0,49
inne zobowiązania	19 156	0,28	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 248 160	18,08	1 145 434	22,72
listy zastawne	3 985	0,06	5 580	0,11
dłużne papiery wartościowe	1 221 444	17,69	1 138 243	22,58
instrumenty pochodne	22 731	0,33	1 611	0,03

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

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

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

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	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 stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	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	433	3 735	3 030	10 148	5 385	-2 416	-1 111	-6 768	36
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 03.01.2018 kwota: 38 552 602,64 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 297 936 892,32 PLN	termin: 30.01.2018 kwota: 311 669 619,50 PLN	termin: 14.02.2018 kwota: 323 722 500 PLN	termin: 17.04.2018 kwota: 218 157 156,33 PLN	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%	termin: 05.01.2017 kwota: 391 731 300 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 17 309 570,81 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	10 685 400 CHF po kursie 3,60797	84 525 900 USD po kursie 3,5248	73 886 000 EUR po kursie 4,21825	75 000 000 EUR po kursie 4,3163	50 707 100 EUR po kursie 4,3023	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR	90 000 000 EUR po kursie 4,35257	3 901 100 EUR po kursie 4,4371
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14	2018-04-17	2019-12-10	2020-09-23	2017-01-05	2017-01-05
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14	2018-04-17	2019-12-10	2020-09-23	2017-01-05	2017-01-05

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	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 stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-68	20	8	1 263	284	-61	-9 850	-1 824	-1 028
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 05.01.2017 kwota: 27 454 155,97 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 16 255 048,11 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 12 692 514,33 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 155 350 375,68 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 22 078 745,50 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 7 963 268,40 PLN	termin: 14.02.2017 kwota: 474 785 019,80 PLN	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki EURIBOR6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2,837%	termin: 27.04.2017 kwota: 33 127 713,90 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	6 214 300 EUR po kursie 4,4179	3 675 700 EUR po kursie 4,4223	2 868 300 EUR po kursie 4,4251	36 868 800 USD po kursie 4,2136	5 215 000 USD po kursie 4,2337	1 889 000 USD po kursie 4,2156	109 151 000 EUR po kursie 4,3498	14 000 000 EUR	8 197 900 CHF po kursie 4,041
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-09	2017-01-09	2017-01-09	2017-02-14	2017-04-20	2017-04-27
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-09	2017-01-09	2017-01-09	2017-02-14	2017-04-20	2017-04-27

	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	-3 475	-1 572
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 10.12.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 1R od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1,718%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-12-10	2020-09-23
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-12-10	2020-09-23

UniKorona Pieniężny

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31.12.2017	31.12.2016
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	4 270	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	4 270	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	1 642 526	1 777 997
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	1 642 526	1 777 997
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku funduszu nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		5 130 047		3 231 660
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		25 134		11 609
EUR	1 825	7 612	1 100	4 867
PLN	17 522	17 522		6 740
USD	0	0	0	2
b) Składniki lokat		6 872 450		5 030 541
CHF	10 903	38 894	8 843	36 411
EUR	210 408	877 590	207 573	918 304
PLN	5 624 290	5 624 290		3 885 107
USD	95 274	331 676	45 634	190 719
c) Należności		1 142		35
EUR	145	605	0	0
PLN	536	536		35
USD	0	1	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		4 270		0
PLN	4 270	4 270	0	0
e) Zobowiązania		1 772 949		1 810 525
CHF	0	0	250	1 028
EUR	5 438	22 683	5 325	23 557
PLN	1 750 266	1 750 266		1 785 879
USD	0	0	15	61

2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		127 352		55 456
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		88 457		40 198
dłużne papiery wartościowe		6 942		40 198
instrumenty pochodne		81 515		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		38 895		15 258
dłużne papiery wartościowe		0		15 258
instrumenty pochodne		38 895		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-109 127		-34 198
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-57		-14 729
listy zastawne		-57		-9
instrumenty pochodne		0		-14 720
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-109 070		-19 469
dłużne papiery wartościowe		-109 070		0
instrumenty pochodne		0		-19 469
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,5672		4,1173
EUR		4,1709		4,4240
GBP		4,7001		5,1445
USD		3,4813		4,1793

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	80 562	-11 493
akcje	0	61
listy zastawne	55	-5 898
dłużne papiery wartościowe	-4 341	-26 104
instrumenty pochodne	-3 552	-5 021
z tytułu różnic kursowych	88 400	25 469
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	6 655	-3 377
dłużne papiery wartościowe	-35 585	14 416
instrumenty pochodne	42 240	-17 793
w tym z tytułu różnic kursowych	-70 175	-4 211
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
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	1	37
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	1	37
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	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
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	39 940	29 544
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	35 484	29 544
opłata od wyników Subfunduszu	4 456	0

UniKorona Pieniężny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	5 130 047	3 231 660	3 766 106
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)			
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria Jednostka A	216,56	207,67	203,22
2. Kategoria Jednostka D	217,35	-	-

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 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

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

Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45%.

W dniu 28 września 2017 r. zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 20% od aktywów z dnia 2 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa
Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Sprawozdanie z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku 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 31 grudnia 2017 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku) oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. za sprawozdanie finansowe

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Funduszu. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Subfunduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Subfunduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Subfunduszu przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych

wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

W ramach badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury badania, których celem była identyfikacja przypadków naruszenia przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe. Za zapewnienie zgodności działalności Subfunduszu z powyższymi regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa. Celem przeprowadzonego przez nas badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 2017 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	1,646,796	32.10%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 2017 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	ING Bank Śląski SA	1,598,551
	BZ WBK	48,245
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego		
Swap przychodu całkowitego		

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

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	1,646,796	-	-	-	-	-
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	1,646,796
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	1,646,796
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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	25,743.21	100 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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