

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r., poz. 351), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 r. o łącznej wartości 8 428 430 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 5 512 342 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 109 687 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 24 kwietnia 2019 r.

UniKorona Dochodowy

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2018			31.12.2017		
	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	803 131	807 328	9,40	665 581	668 707	9,69
Dłużne papiery wartościowe	7 548 063	7 620 256	88,72	6 100 095	6 181 012	89,54
Instrumenty pochodne	0	846	0,01	0	22 731	0,33
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	8 351 194	8 428 430	98,13	6 765 676	6 872 450	99,56

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2018 r. w wysokości 5 912 tys. zł i 3 527 tys. zł na dzień 31.12.2017 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

UniKorona Dochodowy

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										313 863	803 131	807 328	9,40
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										950	4 160	4 098	0,04
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 0,993%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 300,00	450	1 984	1 939	0,02
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-01-10	Zmienne 0,831%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 300,00	500	2 176	2 159	0,02
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										312 913	798 971	803 230	9,36
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,71%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	89 800	88 179	89 807	1,05

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,71%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	40 000	39 623	40 143	0,47
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,66%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	35 000	33 913	34 421	0,40
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	40 985	0,48
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	46 210	46 269	46 337	0,54
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00532	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-04-28	Stale 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 000	25 490	0,30
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	125 173	1,46

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00581	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-09-15	Zmienne 2,54%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	900	90 000	90 100	1,05
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2020-10-28	Zmienne 2,79%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	6 000	6 023	6 040	0,07
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,97%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	13 700	13 906	13 922	0,16
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,90%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	8 500	8 572	8 566	0,10
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 000	4 000	4 030	0,05
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 2,52%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,01

PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-04-28	Zmienne 2,37%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	35	17 576	17 637	0,20
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	1,54
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00074	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-04-25	Zmienne 2,21%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	2	1 000	1 004	0,01
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2025-07-25	Zmienne 2,34%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	252	126 000	126 541	1,47
Razem listy zastawne										313 863	803 131	807 328	9,40

UniKorona Dochodowy

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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								5 022 977	5 719 840	5 777 401	67,25
1. O terminie wykupu do 1 roku								59 053	266 538	270 298	3,14
a) Obligacje								59 053	266 538	270 298	3,14
Chorwacja ISIN: XS0464257152	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	3 759,70	2 500	11 070	9 750	0,11
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,375%	4 300,00	4 908	21 080	21 595	0,25
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stałe 6,25%	3 759,70	8 934	37 205	34 771	0,40
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stałe 1,625%	4 300,00	5 671	23 779	24 783	0,29
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stałe 2,324%	4 300,00	2 000	8 620	8 803	0,10
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stałe 1,375%	4 300,00	32 040	135 483	139 629	1,63
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-01-21	Stałe 3,40%	21 500,00	1 000	21 038	22 225	0,26
Türkiye Garanti Bankası AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Türkiye Garanti Bankası AS	Turcja	2019-07-08	Stałe 3,375%	4 300,00	2 000	8 263	8 742	0,10

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								4 963 924	5 453 302	5 507 103	64,11
a) Obligacje								4 963 924	5 453 302	5 507 103	64,11
Atrium European Real Estate Limited ISIN: XS1829325239	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Atrium European Real Estate Limited	Holandia	2025-09-11	Stale 3,00%	4 300,00	1 600	6 766	6 975	0,08
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stale 5,75%	1 000,00	10 000	11 334	11 484	0,13
Chorwacja ISIN: XS0525827845	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2020-07-14	Stale 6,625%	3 759,70	3 500	13 176	14 098	0,16
Chorwacja ISIN: XS1028953989	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2022-05-30	Stale 3,875%	4 300,00	200	964	972	0,01
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stale 3,25%	4 300,00	9 530	42 557	43 441	0,51
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stale 2,125%	4 300,00	550	2 348	2 393	0,03
Export Credit Bank of Turkey ISIN: XS1814962582	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Export Credit Bank of Turkey	Turcja	2024-05-03	Stale 6,125%	3 759,70	2 000	6 920	6 984	0,08
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stale 4,875%	3 759,70	600	2 317	2 133	0,02
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stale 2,25%	4 300,00	8 700	36 964	35 972	0,42

Gazprom OAO ISIN: XS1795409082	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-03-21	Stale 2,50%	4 300,00	3 000	11 923	12 419	0,14
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,73%	100,00	72 115	7 212	7 361	0,09
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 190,26	306 000	399 957	412 030	4,80
Kazachstan ISIN: XS1907130246	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Kazachstan	Kazachstan	2023-11-09	Stale 1,55%	4 300,00	2 000	8 629	8 674	0,10
LIETUVOS ENERGIJA UAB ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	LIETUVOS ENERGIJA UAB	Litwa	2028-07-10	Stale 1,875%	4 300,00	1 500	6 484	6 441	0,07
Macedonia ISIN: XS1744744191	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2025-01-18	Stale 2,75%	4 300,00	1 000	4 111	4 307	0,05
mBank SA ISIN: CH0418609613	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-06-07	Stale 0,565%	19 083,00	640	11 842	12 235	0,14
mBank SA ISIN: XS1876097715	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-09-05	Stale 1,058%	4 300,00	31 675	135 794	135 437	1,58
Meksyk ISIN: XS1751001139	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Meksyk	Meksyk	2028-04-17	Stale 1,75%	4 300,00	4 100	17 098	16 836	0,20
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stale 1,005%	19 083,00	400	8 062	7 722	0,09
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stale 2,00%	4 300,00	9 385	38 209	41 466	0,48

MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stale 1,398%	4 300,00	9 100	39 108	39 747	0,46
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2022-09-23	Stale 6,45%	1 000,00	58 500	67 626	68 101	0,79
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS1401114811	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2023-04-28	Stale 2,625%	4 300,00	11 700	53 603	53 935	0,63
NE Property Cooperatief ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2021-02-26	Stale 3,75%	4 300,00	3 400	14 356	14 255	0,17
NE Property Cooperatief ISIN: XS1722898431	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2024-11-23	Stale 1,75%	4 300,00	1 500	5 247	5 385	0,06
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2,50%	4 300,00	22 047	91 374	100 383	1,17
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1429673327	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	Stale 2,50%	4 300,00	7 749	35 899	35 711	0,42
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stale 0,75%	4 300,00	8 900	37 343	38 505	0,45
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4,63%	3 759,70	22 756	87 142	88 361	1,03
POL0322 ISIN: US857524AB80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2022-03-23	Stale 5,00%	3 759,70	250	1 095	1 003	0,01
POL0420 ISIN: XS0210314299	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2020-04-15	Stale 4,20%	4 300,00	1 457	6 871	6 823	0,08

POL0421 ISIN: US857524AA08	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-04-21	Stałe 5,125%	3 759,70	2 750	11 969	10 901	0,13
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000166	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-12-08	Zmienne 2,79%	100,00	90 016	9 077	9 027	0,10
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000174	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-05	Zmienne 2,99%	100,00	125 573	12 566	12 653	0,15
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000182	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-19	Zmienne 2,99%	100,00	102 138	10 250	10 298	0,12
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000190	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-07-13	Zmienne 2,98%	100,00	70 429	7 069	7 188	0,08
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stałe 2,00%	1 000,00	25 000	24 658	25 594	0,30
PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stałe 2,25%	1 000,00	237 000	237 674	243 820	2,84
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stałe 2,375%	4 300,00	6 150	25 933	26 819	0,31
Santander Bank Polska SA ISIN: XS1849525057	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Santander Bank Polska SA	Polska	2021-09-20	Stałe 0,75%	4 300,00	19 700	84 799	84 661	0,99
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stałe 2,375%	4 300,00	13 700	58 318	57 611	0,67
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1605397394	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2022-05-03	Stałe 5,125%	3 759,70	700	2 706	2 445	0,03

TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1691349010	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2023-09-29	Stale 5,125%	3 759,70	2 700	9 684	9 122	0,11
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 300,00	5 100	21 203	20 412	0,24
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Stale 4,75%	3 759,70	1 900	6 893	6 221	0,07
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stale 6,125%	3 759,70	5 800	21 654	18 715	0,22
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1412393172	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2021-05-18	Stale 4,875%	3 759,70	2 800	10 785	9 623	0,11
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1750996206	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2023-01-16	Stale 5,50%	3 759,70	5 200	18 111	16 972	0,20
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1508914691	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2021-10-27	Stale 5,50%	3 759,70	1 500	5 875	5 229	0,06
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stale 5,625%	3 759,70	3 750	14 060	12 824	0,15
Węgry ISIN: US445545AD87	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2020-01-29	Stale 6,25%	3 759,70	5 000	18 754	19 854	0,23
Węgry ISIN: US445545AE60	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2021-03-29	Stale 6,375%	7 519,40	3 000	23 047	24 183	0,28

Węgry ISIN: XS1887498282	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2025-10-22	Stale 1,25%	4 300,00	400	1 694	1 713	0,02
WS0922 ISIN: PL0000102646	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	Stale 5,75%	1 000,00	50 000	57 525	57 625	0,67
WZ0124 ISIN: PL0000107454	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	225 120	224 188	226 135	2,63
WZ0126 ISIN: PL0000108817	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	1 260 000	1 236 973	1 250 716	14,56
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	660 000	656 624	658 884	7,67
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	90 000	87 138	87 726	1,02
WZ1122 ISIN: PL0000109377	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	1 329 304	1 330 039	1 336 641	15,56
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1788516679	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2023-03-16	Stale 6,10%	3 759,70	2 900	9 879	9 965	0,12
Zapadoslovenska Energetika AS ISIN: XS1782806357	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Zapadoslovenska Energetika AS	Słowacja	2028-03-02	Stale 1,75%	4 300,00	440	1 826	1 937	0,02
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								891 049	1 828 223	1 842 855	21,47
1. O terminie wykupu do 1 roku								130 311	406 131	409 448	4,78
a) Obligacje								104 931	342 918	345 838	4,04
Atal SA ISIN: PLATAL000103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-10-02	Zmienne 3,49%	1 000,00	7 400	7 400	7 463	0,09

Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,08%	1 000,00	14 100	14 095	14 211	0,17
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,29%	1 000,00	4 000	4 000	4 000	0,05
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,49%	100 000,00	30	3 043	3 065	0,04
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,38%	10 000,00	980	9 800	9 991	0,12
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,91%	10 000,00	1 545	15 450	15 482	0,18
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 803	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-09	Zmienne 2,91%	10 000,00	750	7 500	7 513	0,09
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 807	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-19	Zmienne 2,91%	10 000,00	1 000	10 000	10 010	0,12
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 810	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-06-07	Zmienne 2,85%	10 000,00	125	1 250	1 252	0,01
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,29%	3 333,34	730	2 373	2 476	0,03
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stale 3,75%	4 300,00	4 200	18 183	18 173	0,21

Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00162	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-06-21	Zmienne 5,74%	1 000,00	5 000	5 003	5 008	0,06
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,49%	1 000,00	7 600	7 600	7 696	0,09
MIASTO KRAKÓW; SERIA: A09	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2019-06-25	Zmienne 4,29%	200,00	8 333	1 712	1 679	0,02
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: PEKAL013180119	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2019-01-18	Zerokuponowe	10 000,00	610	6 035	6 094	0,07
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL015010219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2019-02-01	Zerokuponowe	10 000,00	1 820	18 018	18 167	0,21
Polska Grupa Odlewnicza SA ISIN: PLPGO0000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Odlewnicza SA	Polska	2019-08-09	Zmienne 3,68%	1 000,00	2 100	2 100	2 130	0,02
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,83%	100 000,00	638	63 863	64 594	0,75
Santander Factoring Sp. z o.o. ISIN: PLBZFKT00035	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Factoring Sp. z o.o.	Polska	2019-04-18	Zmienne 2,09%	1 000,00	40 000	40 000	40 030	0,47
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,89%	100 000,00	1 045	103 485	104 753	1,22

Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,97%	1 000,00	2 100	2 008	2 051	0,02
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								25 380	63 213	63 610	0,74
Bank PEKAO SA; SERIA: DC133P220719	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2019-07-22	Zmienne 2,02%	1 000,00	25 000	25 000	25 227	0,29
Volkswagen Bank Polska SA ISIN: PLVWGBP00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 2,99%	100 000,00	380	38 213	38 383	0,45
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								760 738	1 422 092	1 433 407	16,69
a) Obligacje								760 728	1 417 092	1 428 404	16,63
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,28%	10 000,00	350	3 500	3 549	0,04
AB SA ISIN: PLAB00000050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 3,79%	10 000,00	200	2 000	2 002	0,02
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,14%	1 000,00	6 000	6 000	6 023	0,07
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,49%	1 000,00	60 000	60 000	60 528	0,70
Archicom SA ISIN: PLARHCM00057	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,14%	1 000,00	5 000	5 000	5 063	0,06
Atal SA ISIN: PLATAL000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2021-04-26	Zmienne 3,49%	1 000,00	11 950	11 950	12 025	0,14
Atal SA ISIN: PLATAL000129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2020-10-25	Zmienne 3,69%	1 000,00	6 250	6 250	6 292	0,07

Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,19%	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 2,22%	1 000,00	83 750	83 750	83 964	0,98
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2021-10-03	Zmienne 2,21%	1 000,00	115 000	115 000	115 616	1,35
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,31%	1 000,00	94 500	94 500	95 020	1,11
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 3,34%	500 000,00	148	74 000	74 519	0,87
Canpack SA; SERIA: CANP11191229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2029-12-19	Zmienne 3,49%	100 000,00	200	20 000	20 023	0,23
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00169	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,30%	430,00	15 000	6 433	6 460	0,08
CCC SA ISIN: PLCCC0000081	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2021-06-29	Zmienne 3,09%	1 000,00	10 000	10 000	10 002	0,12
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,28%	1 000,00	51 872	52 534	53 331	0,62
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00087	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2023-10-09	Zmienne 3,29%	1 000,00	6 500	6 500	6 548	0,08

ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,63%	100 000,00	916	91 600	92 544	1,08
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 819	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 2,92%	10 000,00	750	7 500	7 502	0,09
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 826	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-23	Zmienne 2,69%	10 000,00	620	6 200	6 204	0,07
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 5,79%	1 000,00	2 500	2 500	2 531	0,03
Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.; SERIA GPEC02 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Polska	2022-12-13	Zmienne 3,04%	1 000,00	12 000	12 017	12 032	0,14
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-10-06	Stale 3,19%	100,00	100 000	10 150	10 207	0,12
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stale 3,75%	4 300,00	1 000	4 282	4 340	0,05
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-14	Stale 3,75%	4 300,00	3 000	12 608	12 922	0,15
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 5,98%	1 000,00	6 500	6 500	6 691	0,08

Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,29%	1 000,00	8 000	8 000	8 076	0,09
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,82%	1 000,00	5 600	5 600	5 617	0,07
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,97%	1 000,00	32 800	32 863	32 946	0,38
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stale 3,59%	4 300,00	1 520	6 395	6 667	0,08
Lokum Deweloper SA ISIN: PLMKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2020-04-26	Zmienne 4,99%	1 000,00	2 500	2 500	2 522	0,03
Lokum Deweloper SA ISIN: PLMKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,89%	1 000,00	4 400	4 400	4 408	0,05
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,09%	10 000,00	1 200	12 000	12 080	0,14
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,88%	100 000,00	550	55 137	56 112	0,65
mBank SA ISIN: PLBRE0005193	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2028-10-10	Zmienne 3,59%	500 000,00	100	49 979	50 386	0,59
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,99%	1 000,00	14 000	14 215	14 170	0,16
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 2,99%	1 000,00	19 000	19 570	19 457	0,23

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 4,99%	74 800,00	98	8 430	8 068	0,09
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,092%	4 300,00	1 000	4 215	4 318	0,05
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,492%	4 300,00	1 000	4 279	4 315	0,05
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,76%	1 000,00	1 750	1 750	1 751	0,02
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,83%	1 000,00	12 000	12 000	12 144	0,14
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,34%	100 000,00	890	89 086	90 092	1,05
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 3,29%	500 000,00	200	100 000	101 051	1,18
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,58%	100 000,00	890	89 759	91 049	1,06
Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00055	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	0,19
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 4,49%	1 000,00	15 000	15 000	15 171	0,18

Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,64%	1 000,00	3 500	3 500	3 516	0,04
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2022-05-09	Zmienne 5,29%	1 000,00	2 000	1 960	1 981	0,02
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 3,39%	500 000,00	110	55 000	55 442	0,65
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-10-09	Zmienne 2,54%	100 000,00	250	25 000	25 144	0,29
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00133	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2022-10-07	Zmienne 2,69%	100 000,00	215	21 500	21 634	0,25
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00182	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2021-05-18	Zmienne 2,39%	100 000,00	294	29 385	29 471	0,34
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,09%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,01
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 6,12%	100,00	21 000	2 100	2 111	0,02
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,79%	1 000,00	8 000	8 000	8 038	0,09

Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 6,97%	1 000,00	6 195	6 195	6 198	0,07
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								10	5 000	5 003	0,06
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	0,06
Razem dłużne papiery wartościowe								5 914 026	7 548 063	7 620 256	88,72

* Na dzień 31.12.2018 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 72 963 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 2 dni po dniu bilansowym.

UniKorona Dochodowy

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	EmiŃt (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	WartoŃc wedlug ceny nabycia w tys. zł	WartoŃc wedlug wyceny na dzieŃ bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-100	0	0	0,00
Futures RXH9 07.03.2019	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-100	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						11	0	-5 066	-0,06
Forward CHF PLN 16.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	CHF	1	0	-855	-0,01
Forward CHF PLN 16.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	274	0,00
Forward EUR PLN 07.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	10	0,00
Forward EUR PLN 07.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-10	0,00
Forward EUR PLN 11.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-194	0,00
Forward EUR PLN 11.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-212	0,00
Forward EUR PLN 16.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-1 854	-0,02
Forward EUR PLN 19.02.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank BGŹ BNP Paribas SA	Polska	EUR	1	0	-543	-0,01
Forward USD PLN 19.02.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	562	0,01
IRS EUR 10.12.2019 (SW10122019N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1 413	-0,02
IRS EUR 23.09.2020 (SW23092020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-831	-0,01
Razem instrumenty pochodne						-89	0	-5 066	-0,06

UniKorona Dochodowy

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:		10 000	11 334	11 484	0,13
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	10 000	11 334	11 484	0,13
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 Dochodowy

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	857 156	9,98
Grupa kapitałowa Credit Agricole	52 966	0,62
Grupa kapitałowa MOL Hungarian Oil & Gas PLC	88 706	1,03
Grupa kapitałowa PKO BP	604 027	7,03
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	175 260	2,04
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	553 913	6,45
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	320 976	3,74
Grupa kapitałowa Türkiye İs Bankası	45 310	0,53
Razem grupy kapitałowe	2 698 314	31,42

UniKorona Dochodowy

BILANS	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa	8 588 657	6 902 996
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 681	25 134
2. Należności	138 546	1 142
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	4 270
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	5 777 401	4 024 654
- dłużne papiery wartościowe	5 777 401	4 024 654
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 651 029	2 847 796
- dłużne papiery wartościowe	1 842 855	2 156 358
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	3 076 315	1 772 949
III. Aktywa netto (I-II)	5 512 342	5 130 047
IV. Kapitał subfunduszu	4 535 747	4 263 139
1. Kapitał wpłacony	47 473 532	43 126 744
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-42 937 785	-38 863 605
V. Dochody zatrzymane	964 841	813 837
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	738 425	603 180
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	226 416	210 657
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	11 754	53 071
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	5 512 342	5 130 047
Liczba jednostek uczestnictwa	24 953 936,664	23 689 059,362
Kategoria A	24 952 762,356	23 688 763,729
Kategoria B	786,448	-
Kategoria D	387,860	295,633
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	220,90	216,56
Kategoria Jednostka B	221,37	-
Kategoria Jednostka D	222,79	217,35

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

UniKorona Dochodowy

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. Przychody z lokat	195 606	121 206
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	177 685	121 206
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	17 921	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	60 370	46 324
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	55 771	39 940
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	140	66
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1 514	1 057
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	40	49
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0
10. Koszty odsetkowe	62	64
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	3 233
12. Pozostałe	2 842	1 915
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	9	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	60 361	46 323
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	135 245	74 883
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-25 558	87 217
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	15 759	80 562
- z tytułu różnic kursowych	-24 298	88 400
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-41 317	6 655
- z tytułu różnic kursowych	28 122	-70 175
VII. Wynik z operacji	109 687	162 100
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)		
Kategoria Jednostka A	4,40	6,84
Kategoria Jednostka B*	3,52	-
Kategoria Jednostka D**	5,03	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 B prezentowany jest za okres od 25.05.2018 r. do 31.12.2018 r.

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

UniKorona Dochodowy

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5 130 047	3 231 660
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	109 687	162 100
a) przychody z lokat netto	135 245	74 883
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15 759	80 562
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-41 317	6 655
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	109 687	162 100
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:	272 608	1 736 287
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	4 346 788	6 234 227
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-4 074 180	-4 497 940
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	382 295	1 898 387
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 512 342	5 130 047
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	5 956 273	3 947 825
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	19 900 421,473	29 285 382,379
Kategoria A	19 899 538,142	29 285 074,952
Kategoria B	786,448	0,000
Kategoria D	96,883	307,427
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	18 635 544,170	21 157 642,187
Kategoria A	18 635 539,515	21 157 630,393
Kategoria B	0,000	0,000
Kategoria D	4,655	11,794
c) saldo zmian	1 264 877,303	8 127 740,192
Kategoria A	1 263 998,627	8 127 444,559
Kategoria B	786,448	0,000
Kategoria D	92,228	295,633
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	261 222 420,555	241 321 999,082
Kategoria A	261 221 229,797	241 321 691,655
Kategoria B	786,448	0,000
Kategoria D	404,310	307,427
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	236 268 483,891	217 632 939,720
Kategoria A	236 268 467,441	217 632 927,926
Kategoria B	0,000	0,000
Kategoria D	16,450	11,794

c) saldo zmian	24 953 936,664	23 689 059,362
Kategoria A	24 952 762,356	23 688 763,729
Kategoria B	786,448	0,000
Kategoria D	387,860	295,633
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	24 953 936,664	23 689 059,362
a) Kategoria A	24 952 762,356	23 688 763,729
b) Kategoria B	786,448	0,000
c) Kategoria D	387,860	295,633
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	216,56	207,67
b) Kategoria Jednostka B	-	-
c) Kategoria Jednostka D	217,35	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	220,90	216,56
b) Kategoria Jednostka B	221,37	-
c) Kategoria Jednostka D	222,79	217,35
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	2,00	4,28
b) Kategoria Jednostka B*	1,41	-
c) Kategoria Jednostka D**	2,50	2,56
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	216,55	207,53
b) Kategoria Jednostka B	217,79	-
c) Kategoria Jednostka D	217,35	211,92
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-01-03	2017-01-04
Kategoria Jednostka B	2018-09-06	-
Kategoria Jednostka D	2018-01-03	2017-05-31
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	220,98	216,53
b) Kategoria Jednostka B	221,45	-
c) Kategoria Jednostka D	222,87	217,31
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-12-27	2017-12-29
Kategoria Jednostka B	2018-12-27	-
Kategoria Jednostka D	2018-12-27	2017-12-29
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	220,74	216,53
b) Kategoria Jednostka B	221,22	-
c) Kategoria Jednostka D	222,64	217,31
- data wyceny	2018-12-28	2017-12-29
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,01	1,17
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,94	1,01
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 B jest prezentowana za okres od 25.05.2018 r. do 31.12.2018 r.

** Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D w okresie porównawczym 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 Dochodowy (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Dochodowy 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” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

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

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

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

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

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

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

6. Przysługujące prawo poboru, akcji notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. W dniu transakcji spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji należy ująć to zdarzenie w księgach rachunkowych Subfunduszy.
9. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
10. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
11. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
12. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
13. Ujęcie w księgach rachunkowych Funduszy stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
14. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.
17. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warianty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - a) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
 - b) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się 6 – go dnia kalendarzowego miesiąca.

5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt b), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), a w przypadku jego braku na dany Dzień Wyceny uwzględnia się również korektę IRR do wartości godziwej. Jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu korekty ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - d. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) powyżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic),jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.
- Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;

- 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
- 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
- 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
- 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
- 6) Instrumenty Pochodne w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 7) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;

- 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według 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. Fundusz będący pożyczkobiorcą rejestruje papiery wartościowe, które otrzymuje w ramach umowy pożyczki na kontach pozabilansowych, nie są one wykazywane w portfelu Funduszu.
2. Wszelkie korzyści od pożyczonych papierów wartościowych pozostają bez wpływu na wynik funduszu. W dniu otrzymania korzyści w księgach funduszu odzwierciedla się przepływ gotówkowy: zwiększenie salda środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań do pożyczkodawcy. Jeżeli pożyczone papiery wartościowe są przedmiotem krótkiej sprzedaży, wówczas z tytułu otrzymanych korzyści rejestrujemy koszt funduszu, tym samym powiększając zobowiązanie dla pożyczkobiorcy.
3. Udzielone zabezpieczenie gotówkowe pożyczonych papierów wartościowych ewidencjonowane jest w należnościach jako zmniejszenie środków pieniężnych. Wartość zabezpieczenia jest wykazywana w bilansie przynajmniej w wartości bieżącej w zależności od zapisów umowy, przy czym zmiana wartości zabezpieczenia pozostaje bez wpływu na wynik funduszu. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Wartość prowizji, w zależności od zapisów w umowie ujmowana jest w dniu zawarcia transakcji w kosztach funduszu lub też obliczana okresowo na podstawie bieżącej wartości pożyczonych papierów i ujmowana okresowo w kosztach funduszu.
5. Wartość odsetek należnych Funduszowi od wysłanej kwoty zabezpieczenia jest naliczana zgodnie z umową zawarcia pożyczki i ujmowana w należnościach Funduszu.
6. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Funduszu.
7. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3. Powyższy sposób wyceny stosowany jest do transakcji BSB oraz SBB jak również do transakcji o sensie ekonomicznym BSB/SBB. Transakcje o sensie ekonomicznym BSB/SBB charakteryzują się tym, iż zarówno strona kupna i sprzedaży zawierane w tym samym czasie, a cena strony pierwszej jest zależna od strony drugiej.

Przyjęte w 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. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług

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

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 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 dniu 11 stycznia 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 5% od aktywów z dnia 16 stycznia 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia kategorii jednostek uczestnictwa B do odwołania w wysokości 0.58% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie subfunduszem (dot. jednostek uczestnictwa kategorii B), a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii B.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,
 - e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.
- 2) koszty limitowane:
 - a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych,

przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

- e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

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

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie, jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu. Kwota świadczeń pomniejsza kwotę wynagrodzenia wypłacanego TFI.

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

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

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

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

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa 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 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 2018 r. 30,87% 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 Dochodowy dla 31,45% 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 Dochodowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu zbytych lokat	135 796	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	2 750	1 142
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	2 750	1 141
Razem	138 546	1 142

UniKorona Dochodowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu nabytych aktywów	2 976 292	104 982
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	72 963	1 642 526
Z tytułu instrumentów pochodnych	5 912	3 527
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9 448	4 936
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	4 845	3 960
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	16	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	5 597	8 714
Pozostałe zobowiązania	1 242	4 304
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	668	466
Razem	3 076 315	1 772 949

UniKorona Dochodowy

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2018		31.12.2017	
		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:			184		7 980
Deutsche Bank Polska SA	PLN	183	183	785	785
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	1 725	7 195
Deutsche Bank Polska SA	GBP	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2018 – 31.12.2018		01.01.2017 – 31.12.2017	
		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:			13 855		9 205

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2018	31.12.2017
	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:	21 497	17 154
Lokata w PLN	13 561	16 737
Depozyt zabezpieczający w EUR	5 999	417
Depozyt zabezpieczający w USD	1 937	0

UniKorona Dochodowy

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.

	31.12.2018		31.12.2017	
	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:	8 427 584	98,12	6 849 719	99,23
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2 272 832	26,46	1 587 103	22,99
listy zastawne	25 490	0,30	25 490	0,37
dłużne papiery wartościowe	2 247 342	26,16	1 561 613	22,62
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	6 154 752	71,66	5 262 616	76,24
listy zastawne	781 838	9,10	643 217	9,32
dłużne papiery wartościowe	5 372 914	62,56	4 619 399	66,92
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	3 935 117	45,82	3 842 663	55,67
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	3 935 117	45,82	3 842 663	55,67
listy zastawne	807 328	9,40	668 707	9,69
dłużne papiery wartościowe	3 121 031	36,34	3 143 429	45,54
instrumenty pochodne	846	0,01	22 730	0,33
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	4 270	0,06
zobowiązania, w tym:	5 912	0,07	3 527	0,05
instrumenty pochodne	5 912	0,07	3 527	0,05
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	1 448 064	16,86	1 279 061	18,53
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	7 937	0,09	7 612	0,11
Należności denominowane w walutach obcych	624	0,01	606	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	25 246	0,29	22 683	0,33
instrumenty pochodne	5 912	0,07	3 527	0,05
inne zobowiązania	19 334	0,22	19 156	0,28
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 414 257	16,47	1 248 160	18,08
listy zastawne	4 098	0,05	3 985	0,06
dłużne papiery wartościowe	1 409 313	16,41	1 221 444	17,69
instrumenty pochodne	846	0,01	22 731	0,33

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 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

UniKorona Dochodowy

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	10	-10	-194	-212	-855	274	-1 854	562	-543
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.01.2019 kwota: 1 521 146,25 PLN	termin: 07.01.2019 kwota: 1 839 097,53 PLN	termin: 11.01.2019 kwota: 117 820 946,25 PLN	termin: 11.01.2019 kwota: 63 251 178,17 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 39 932 437,40 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 20 804 437,68 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 441 207 896,22 PLN	termin: 19.02.2019 kwota: 279 413 232,56 PLN	termin: 19.02.2019 kwota: 430 533 137,68 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	351 000 EUR po kursie 4,33375	429 500 EUR po kursie 4,28195	27 405 000 EUR po kursie 4,29925	14 737 200 EUR po kursie 4,29194	10 666 000 CHF po kursie 3,7439	5 512 000 CHF po kursie 3,77439	102 852 000 EUR po kursie 4,2897357	74 176 500 USD po kursie 3,76687	99 845 000 EUR po kursie 4,312015
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-01-07	2019-01-07	2019-01-11	2019-01-11	2019-01-16	2019-01-16	2019-01-16	2019-02-19	2019-02-19
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-01-07	2019-01-07	2019-01-11	2019-01-11	2019-01-16	2019-01-16	2019-01-16	2019-02-19	2019-02-19

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures RXH9 07.03.2019	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	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	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
Wartość otwartej pozycji	0	-1 413	-831	433	3 735	3 030	10 148	5 385	-2 416
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	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: 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%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR	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
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-03-07	2019-12-10	2020-09-23	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14	2018-04-17	2019-12-10
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-03-07	2019-12-10	2020-09-23	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14	2018-04-17	2019-12-10

	31.12.2017
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	
Typ zajętej pozycji	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	-1 111
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	5 000 000 EUR
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2020-09-23
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2020-09-23

UniKorona Dochodowy

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31.12.2018	31.12.2017
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	4 270
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	4 270
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	72 963	1 642 526
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	72 963	1 642 526
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

UniKorona Dochodowy

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

UniKorona Dochodowy

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2018		31.12.2017	
	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		5 512 342		5 130 047
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 681		25 134
EUR	1 395	5 999	1 825	7 612
PLN	13 744	13 744	17 522	17 522
USD	515	1 938	0	0
b) Składniki lokat		8 428 430		6 872 450
CHF	5 301	20 231	10 903	38 894
EUR	253 560	1 090 310	210 408	877 590
PLN	7 014 173	7 014 173	5 624 290	5 624 290
USD	80 782	303 716	95 274	331 676
c) Należności		138 546		1 142
EUR	145	624	145	605
PLN	137 922	137 922	536	536
USD	0	0	0	1
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		4 270
PLN	0	0	4 270	4 270
e) Zobowiązania		3 076 315		1 772 949
CHF	224	855	0	0
EUR	5 672	24 391	5 438	22 683
PLN	3 051 069	3 051 069	1 750 266	1 750 266
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		63 976		127 352
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		10 302		88 457
dłużne papiery wartościowe		10 302		6 942
instrumenty pochodne		0		81 515
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		53 674		38 895
dłużne papiery wartościowe		53 674		0
instrumenty pochodne		0		38 895
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-60 152		-109 127
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-34 600		-57
listy zastawne		0		-57
instrumenty pochodne		-34 600		0

b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-25 552		-109 070
dłużne papiery wartościowe		0		-109 070
instrumenty pochodne		-25 552		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,8166		3,5672
EUR		4,3000		4,1709
GBP		4,7895		4,7001
USD		3,7597		3,4813

UniKorona Dochodowy

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15 759	80 562
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	49 083	2 136
- dłużne papiery wartościowe	52 067	2 136
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-33 324	78 426
- dłużne papiery wartościowe	3 175	465
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-41 317	6 655
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-17 101	-35 585
- dłużne papiery wartościowe	-17 101	-35 585
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-24 216	42 240
- dłużne papiery wartościowe	53	0
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

UniKorona Dochodowy

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	9	1
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	1	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	8	1
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	55 771	39 940
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	53 596	35 484
opłata od wyników Subfunduszu	2 175	4 456

UniKorona Dochodowy

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	5 512 342	5 130 047	3 231 660
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)			
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria Jednostka A	220,90	216,56	207,67
2. Kategoria Jednostka B	221,37	-	-
3. Kategoria Jednostka D	222,79	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 Dochodowy 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 Dochodowy wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Dochodowy wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

W dniu 20 listopada 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o zmianie nazwy subfunduszu UniKorona Pieniężny na UniKorona Dochodowy. Zmiana weszła w życie w dniu 5 grudnia 2018 r.

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniKorona Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2018 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2018 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 2018 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	72,963	1.32%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 2018 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	IPOPEMA Securities	72,963
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	-	72,963	-	-	-	-	-
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	72,963
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	72,963
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 r. do 31 grudnia 2018 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	40,059.31	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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