

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAktywny Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego 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 UniAktywny Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej 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 1 576 421 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 028 529 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 21 347 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.

UniAktywny 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	152 026	152 269	9,64	82 650	82 876	11,34
Dłużne papiery wartościowe	1 411 816	1 424 065	90,19	637 182	644 218	88,12
Instrumenty pochodne	0	87	0,01	0	709	0,10
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	1 563 842	1 576 421	99,84	719 832	727 803	99,56

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2018 r. w wysokości 262 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

UniAktywny 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										99 068	152 026	152 269	9,64
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										500	2 192	2 159	0,14
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	500	2 192	2 159	0,14
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										98 568	149 834	150 110	9,50
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	2 200	2 204	2 228	0,14
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	200	199	202	0,01

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00482	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-09-10	Zmienne 2,82%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	340	340	341	0,02
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	37 650	38 256	38 161	2,42
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	160	16 000	16 022	1,01
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	4 200	4 247	4 251	0,27
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	50 050	50 871	51 046	3,23
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	200	203	203	0,01

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	500	500	504	0,03
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00192	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2024-09-20	Zmienne 2,52%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	3 000	3 000	3 021	0,19
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	9	4 514	4 527	0,29
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	11	5 500	5 501	0,35
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	48	24 000	24 103	1,53
Razem listy zastawne										99 068	152 026	152 269	9,64

UniAktywny Dochodowy

DLUŻNE 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								984 294	999 631	1 009 162	63,89
1. O terminie wykupu do 1 roku								10 100	20 848	20 821	1,31
a) Obligacje								10 100	20 848	20 821	1,31
DS1019 ISIN: PL0000105441	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-10-25	Stale 5,50%	1 000,00	4 000	4 310	4 185	0,26
Mfinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stale 2,375%	4 300,00	100	452	440	0,03
PS0719 ISIN: PL0000108148	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-07-25	Stale 3,25%	1 000,00	3 000	3 077	3 081	0,19
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1,375%	4 300,00	2 400	10 320	10 459	0,66
Turcja ISIN: XS0285127329	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2019-04-02	Stale 5,875%	4 300,00	200	918	908	0,06
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,375%	4 300,00	400	1 771	1 748	0,11
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								974 194	978 783	988 341	62,58
a) Obligacje								974 194	978 783	988 341	62,58
Akbank TAS ISIN: USM0375YAK49	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Akbank TAS	Turcja	2022-10-24	Stale 5,00%	3 759,70	200	741	714	0,04
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	400	1 692	1 744	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS1829259008	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-06-01	Stale 1,375%	4 300,00	1 700	7 311	7 456	0,47
Chorwacja ISIN: XS1028953989	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2022-05-30	Stale 3,875%	4 300,00	100	460	486	0,03
Chorwacja ISIN: XS1428088626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2027-03-20	Stale 3,00%	4 300,00	100	427	463	0,03
Chorwacja ISIN: XS1713462668	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2028-06-15	Stale 2,70%	4 300,00	500	2 105	2 209	0,14
Chorwacja ISIN: XS1713475306	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2030-01-27	Stale 2,75%	4 300,00	400	1 659	1 776	0,11
DS1021 ISIN: PL0000106670	Aktywny rynek – rynek regulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-10-25	Stale 5,75%	1 000,00	10 000	11 311	11 209	0,71
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stale 3,25%	4 300,00	600	2 700	2 735	0,17
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stale 2,125%	4 300,00	100	427	435	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	800	2 768	2 794	0,18
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stale 4,875%	3 759,70	400	1 465	1 422	0,09
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stale 2,25%	4 300,00	1 200	5 005	4 962	0,31
Gazprom OAO ISIN: XS1795409082	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-03-21	Stale 2,50%	4 300,00	1 100	4 556	4 554	0,29
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,73%	100,00	18 000	1 810	1 837	0,12
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 190,26	50 500	66 179	67 998	4,31
Macedonia ISIN: XS1744744191	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2025-01-18	Stale 2,75%	4 300,00	400	1 680	1 723	0,11
mBank SA ISIN: XS1876097715	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-09-05	Stale 1,058%	4 300,00	9 450	40 513	40 407	2,56
Meksyk ISIN: XS1751001139	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Meksyk	Meksyk	2028-04-17	Stale 1,75%	4 300,00	700	2 919	2 874	0,18
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stale 1,005%	19 083,00	10	202	193	0,01
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stale 1,398%	4 300,00	850	3 708	3 713	0,23

Miasto Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2022-09-23	Stałe 6,45%	1 000,00	10 001	11 561	11 642	0,74
OK0720 ISIN: PL0000110375	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-07-25	Zerokuponowe	1 000,00	7 000	6 709	6 861	0,43
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stałe 0,75%	4 300,00	500	2 097	2 163	0,14
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3 759,70	2 400	9 069	9 319	0,59
POL0826 ISIN: XS1766612672	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2026-08-07	Stałe 1,125%	4 300,00	300	1 242	1 323	0,08
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	21 811	2 198	2 187	0,14
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	50 259	5 047	5 064	0,32
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	9 642	968	972	0,06
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	40 968	4 113	4 181	0,26
PS0420 ISIN: PL0000108510	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stałe 1,50%	1 000,00	6 000	5 892	6 083	0,38
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stałe 2,00%	1 000,00	5 000	4 944	5 119	0,32

PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000,00	50 000	50 036	51 439	3,26
PS0721 ISIN: PL0000109153	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	Stale 1,75%	1 000,00	5 000	4 953	5 054	0,32
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stale 2,375%	4 300,00	150	633	654	0,04
Rumunia ISIN: XS1768067297	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2030-02-08	Stale 2,50%	4 300,00	1 000	4 114	4 111	0,26
Santander Bank Polska SA ISIN: XS1849525057	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Santander Bank Polska SA	Polska	2021-09-20	Stale 0,75%	4 300,00	7 800	33 575	33 520	2,12
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 300,00	1 200	5 096	5 046	0,32
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	500	1 802	1 689	0,11
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 300,00	300	1 247	1 201	0,08
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	900	3 135	2 938	0,19
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	250	937	855	0,05
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1760780731	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2023-01-30	Stale 5,75%	3 759,70	500	1 697	1 703	0,11

Węgry ISIN: US445545AD87	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2020-01-29	Stale 6,25%	3 759,70	700	2 626	2 780	0,18
Węgry ISIN: US445545AE60	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2021-03-29	Stale 6,375%	7 519,40	500	3 841	4 030	0,25
Węgry ISIN: XS1696445516	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2027-10-10	Stale 1,75%	4 300,00	200	848	876	0,06
WZ0124 ISIN: PL0000107454	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	51 700	50 864	51 930	3,29
WZ0126 ISIN: PL0000108817	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	240 672	237 254	238 903	15,13
WZ0524 ISIN: PL0000110615 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	110 000	109 572	109 815	6,95
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	68 291	64 952	66 565	4,22
WZ1122 ISIN: PL0000109377	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	181 400	182 017	182 404	11,55
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	1 500	5 110	5 154	0,33
Zapadoslovenska Energetika AS ISIN: XS1782806357	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Zapadoslovenska Energetika AS	Słowacja	2028-03-02	Stale 1,75%	4 300,00	240	996	1 056	0,07
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								198 241	412 185	414 903	26,30
1. O terminie wykupu do 1 roku								39 835	128 818	129 328	8,21
a) Obligacje								34 712	111 454	111 882	7,10
Atal SA ISIN: PLATAL000079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-05-17	Zmienne 4,18%	1 000,00	6 200	6 219	6 251	0,40
Atal SA ISIN: PLATAL000095	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-03-28	Zmienne 3,69%	1 000,00	500	500	505	0,03
Atal SA ISIN: PLATAL000103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-10-02	Zmienne 3,49%	1 000,00	2 500	2 501	2 522	0,16
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,08%	1 000,00	1 500	1 500	1 511	0,10
Bank Pocztowy SA; SERIA: B5	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2019-12-22	Zmienne 3,59%	10 000,00	1 050	10 578	10 585	0,67
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,29%	1 000,00	1 200	1 202	1 201	0,08
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,49%	100 000,00	24	2 449	2 455	0,16
Eurobank SA ISIN: PLEURBK00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Eurobank SA	Polska	2019-12-28	Zmienne 2,99%	100 000,00	3	300	300	0,02
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 799	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-01-31	Zmienne 2,87%	10 000,00	70	701	700	0,04
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	55	550	551	0,03
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stałe 3,75%	4 300,00	80	347	346	0,02

Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,49%	1 000,00	300	300	304	0,02
Lokum Deweloper SA ISIN: PLMKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2019-03-22	Zmienne 4,99%	1 000,00	300	300	303	0,02
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL013180119	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2019-01-18	Zerokuponowe	10 000,00	1 700	16 970	16 984	1,08
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL015010219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2019-02-01	Zerokuponowe	10 000,00	800	7 982	7 986	0,51
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	973	977	989	0,06
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000083	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2019-02-27	Zmienne 3,39%	100 000,00	12	1 211	1 216	0,08
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	195	19 602	19 753	1,25
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	14 057	14 057	14 067	0,89
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	203	20 358	20 420	1,29
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	2 990	2 850	2 933	0,19
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00

d) Inne								5 123	17 364	17 446	1,11
Bank PEKAO SA; SERIA: DC133P220719	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2019-07-22	Zmienne 2,02%	1 000,00	5 000	5 000	5 045	0,32
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	123	12 364	12 401	0,79
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								158 406	283 367	285 575	18,09
a) Obligacje								158 396	278 367	280 572	17,77
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,28%	10 000,00	225	2 211	2 246	0,14
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,14%	1 000,00	840	882	873	0,06
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,49%	1 000,00	5 050	5 050	5 094	0,32
Archicom SA ISIN: PLARHCM00057	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,14%	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,06
Atal SA ISIN: PLATAL000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2021-04-26	Zmienne 3,49%	1 000,00	6 950	6 950	6 994	0,44
Atal SA ISIN: PLATAL000129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2020-10-25	Zmienne 3,69%	1 000,00	4 500	4 500	4 530	0,29
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,19%	1 000,00	9 500	9 500	9 572	0,61
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,31%	1 000,00	12 800	12 804	12 875	0,82
Canpack SA; SERIA: CANP07300921	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2021-09-30	Zmienne 3,39%	100 000,00	10	1 000	1 009	0,06

Canpack SA; SERIA: CANP11191229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2029-12-19	Zmienne 3,49%	100 000,00	50	5 000	5 006	0,32
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 4,10%	430,00	1 000	423	433	0,03
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00169	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,30%	430,00	5 000	2 144	2 153	0,14
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,28%	1 000,00	9 150	9 308	9 438	0,60
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2022-12-15	Zmienne 3,39%	1 000,00	1 125	1 125	1 127	0,07
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,63%	100 000,00	114	11 400	11 517	0,73
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	1 400	14 000	14 008	0,89
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	500	500	506	0,03
Famur SA ISIN: PLFAMUR00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Famur SA	Polska	2020-01-12	Zmienne 4,78%	1 000,00	4 500	4 562	4 637	0,29
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	4 000	4 006	4 011	0,25
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stałe 3,75%	4 300,00	850	3 626	3 690	0,23

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	150	630	646	0,04
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-12-18	Stale 3,50%	4 300,00	200	843	861	0,05
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	500	500	515	0,03
IPF Investments Polska Sp. z o.o. ISIN: PLIPFIP00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2020-06-03	Zmienne 6,04%	1 000,00	3 823	3 402	3 599	0,23
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00204	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-03-29	Zmienne 5,49%	1 000,00	500	501	508	0,03
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,29%	1 000,00	2 000	2 000	2 019	0,13
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,97%	1 000,00	200	200	201	0,01
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stale 3,59%	4 300,00	60	252	263	0,02
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,89%	1 000,00	3 000	3 000	3 005	0,19
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVDV00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2022-06-27	Zmienne 5,69%	10 000,00	150	1 500	1 501	0,09
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,09%	10 000,00	170	1 700	1 711	0,11

mBank SA ISIN: PLBRE0005193	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2028-10-10	Zmienne 3,59%	500 000,00	21	10 500	10 585	0,67
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,99%	1 000,00	19 000	19 450	19 389	1,23
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 2,99%	1 000,00	500	511	509	0,03
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,092%	4 300,00	150	632	648	0,04
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,492%	4 300,00	1 400	5 991	6 040	0,38
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,76%	1 000,00	8 300	8 345	8 330	0,53
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,83%	1 000,00	200	200	202	0,01
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	104	10 407	10 525	0,67
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	42	21 000	21 221	1,34
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	297	30 023	30 450	1,93
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	75	7 500	7 507	0,48
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 4,49%	1 000,00	10 000	10 000	10 114	0,64

Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,64%	1 000,00	500	500	502	0,03
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	30	15 001	15 122	0,96
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00166	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2022-03-29	Zmienne 2,54%	100 000,00	100	10 001	10 065	0,64
Santander Consumer Bank SA; SERIA: SCB00035	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 2,99%	100 000,00	60	6 060	6 054	0,38
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 6,12%	100,00	34 000	3 427	3 437	0,22
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,79%	1 000,00	2 000	2 000	2 010	0,13
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	2 300	2 300	2 301	0,15
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								10	5 000	5 003	0,32
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	0,32
Razem dłużne papiery wartościowe								1 182 535	1 411 816	1 424 065	90,19

* Na dzień 31.12.2018 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 31 342 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 18 dni po dniu bilansowym.

UniAktywny Dochodowy

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-29	0	0	0,00
Futures RXH9 07.03.2019	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-29	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3	0	-175	-0,01
Forward CHF PLN 16.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	CHF	1	0	-4	0,00
Forward EUR PLN 11.01.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-258	-0,02
Forward USD PLN 12.02.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	87	0,01
Razem instrumenty pochodne						-26	0	-175	-0,01

UniAktywny 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	112 292	7,11
Grupa kapitałowa Credit Agricole	20 262	1,28
Grupa kapitałowa PKO BP	77 359	4,90
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	150 950	9,56
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	98 581	6,24
Grupa kapitałowa TDJ SA	5 626	0,36
Razem grupy kapitałowe	465 070	29,45

UniAktywny Dochodowy

BILANS	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa	1 578 953	731 052
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 532	3 249
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1 009 162	371 680
- dłużne papiery wartościowe	1 009 162	371 680
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	567 259	356 123
- dłużne papiery wartościowe	414 903	272 538
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	550 424	166 563
III. Aktywa netto (I-II)	1 028 529	564 489
IV. Kapitał subfunduszu	998 894	556 201
1. Kapitał wpłacony	1 678 787	645 997
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-679 893	-89 796
V. Dochody zatrzymane	26 882	4 409
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	23 461	3 335
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 421	1 074
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 753	3 879
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 028 529	564 489
Liczba jednostek uczestnictwa	9 362 565,039	5 263 882,905
Kategoria A	9 351 958,646	5 263 882,905
Kategoria B	10 606,393	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	109,86	107,24
Kategoria Jednostka B	110,22	-

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

UniAktywny Dochodowy

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. Przychody z lokat	30 114	4 884
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	27 808	4 844
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	2 306	40
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	9 991	1 955
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 428	1 720
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	23	15
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	290	101
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	39	50
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0
10. Koszty odsetkowe	3	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	206	68
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	3	182
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	9 988	1 773
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	20 126	3 111
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 221	4 719
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 347	913
- z tytułu różnic kursowych	-4 121	915
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 126	3 806
- z tytułu różnic kursowych	3 256	-497
VII. Wynik z operacji	21 347	7 830
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)		
Kategoria Jednostka A	2,28	1,49
Kategoria Jednostka B*	2,30	-

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 19.02.2018 r. do 31.12.2018 r.

UniAktywny 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	564 489	31 180
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	21 347	7 830
a) przychody z lokat netto	20 126	3 111
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 347	913
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 126	3 806
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	21 347	7 830
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:	442 693	525 479
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1 032 790	613 437
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-590 097	-87 958
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	464 040	533 309
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 028 529	564 489
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	989 034	192 588
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	9 532 338,885	5 789 937,724
Kategoria A	9 521 638,920	5 789 937,724
Kategoria B	10 699,965	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	5 433 656,750	828 853,554
Kategoria A	5 433 563,178	828 853,554
Kategoria B	93,572	0,000
c) saldo zmian	4 098 682,135	4 961 084,170
Kategoria A	4 088 075,742	4 961 084,170
Kategoria B	10 606,393	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	15 643 135,803	6 110 796,919
Kategoria A	15 632 435,838	6 110 796,919
Kategoria B	10 699,965	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	6 280 570,764	846 914,014
Kategoria A	6 280 477,192	846 914,014
Kategoria B	93,572	0,000
c) saldo zmian	9 362 565,039	5 263 882,905
Kategoria A	9 351 958,646	5 263 882,905
Kategoria B	10 606,393	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	9 362 565,039	5 263 882,905
a) Kategoria A	9 351 958,646	5 263 882,905
b) Kategoria B	10 606,393	0,000

III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	107,24	102,97
b) Kategoria Jednostka B	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	109,86	107,24
b) Kategoria Jednostka B	110,22	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	2,44	4,15
b) Kategoria Jednostka B*	2,07	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	107,23	102,82
b) Kategoria Jednostka B	107,96	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-01-03	2017-01-04
Kategoria Jednostka B	2018-02-20	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	109,88	107,23
b) Kategoria Jednostka B	110,24	-
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-12-27	2017-12-29
Kategoria Jednostka B	2018-12-27	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	109,76	107,23
b) Kategoria Jednostka B	110,13	-
- 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	0,92
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,95	0,89
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	0,01
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 19.02.2018 r. do 31.12.2018 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAktywny 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 UniAktywny Dochodowy jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Specjalistycznego 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, warranty 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) poniżej.
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic),jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

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

- 7) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

7. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, poczynwszy 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, poczynwszy 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.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników Subfunduszu w dochodach, 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 nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 0,3% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,7% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,5% rocznie
- 2) zmiennego za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi w art. 72 ust. 3 Statutu UniFundusze ^{SFIO}.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 15 grudnia 2015 r. wynagrodzenie stałe oraz zmienne z tytułu zarządzania nie było pobierane w całym okresie sprawozdawczym oraz do dnia 11 stycznia

2016 r. W dniu 12 stycznia 2016 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie Subfunduszem od 12 stycznia 2016 r. w wysokości 0,9% w skali roku.

W dniu 23 stycznia 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 dniu 24 kwietnia 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 26 kwietnia 2018 r.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A i B.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Z Aktywów Subfunduszu, oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, mogą być pokrywane:

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 opłat sądowych.

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.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 15 grudnia 2015 r. koszty limitowane oraz nielimitowane (za wyjątkiem prowizji maklerskich) wymienione w statucie Subfunduszu były pokrywane przez Towarzystwo.

W dniu 31 października 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu od dnia 1 listopada 2017 r. ze środków Subfunduszu kosztów depozytariusza (w tym opłat bankowych), kosztów agenta transferowego, kosztów serwisów informacyjnych i kosztów systemu do wyceny Comarch.

W dniu 19 grudnia 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o aktualizacji mapy kosztów, na podstawie której od dnia 1 stycznia 2018 r. koszty limitowane i nielimitowane (za wyjątkiem kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych pokrywanych przez Towarzystwo) pokrywane są przez Subfundusz.

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.

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

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

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze Specjalistycznego 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. 35,93% 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 UniAktywny Dochodowy dla 35,98% 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.

UniAktywny Dochodowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	0	0

UniAktywny Dochodowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2018	31.12.2017
Z tytułu nabytych aktywów	516 372	3 281
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	31 342	161 272
Z tytułu instrumentów pochodnych	262	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	622	704
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	377	820
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	1 120	437
Pozostałe zobowiązania	329	49
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	83	44
Razem	550 424	166 563

UniAktywny 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:			466		102
Deutsche Bank Polska SA	PLN	412	412	102	102
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	2	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	12	52	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	0	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:			980		1 294

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:	2 066	3 147
Lokata w PLN	1 206	2 834
Depozyt zabezpieczający w EUR	860	313

UniAktywny 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:	1 576 334	99,84	727 094	99,46
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	376 080	23,82	90 219	12,34
dłużne papiery wartościowe	376 080	23,82	90 219	12,34
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	1 200 254	76,02	636 875	87,12
listy zastawne	152 269	9,65	82 876	11,34
dłużne papiery wartościowe	1 047 985	66,37	553 999	75,78
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	740 623	46,91	385 074	52,67
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	740 623	46,91	385 074	52,67
listy zastawne	152 269	9,64	82 876	11,33
dłużne papiery wartościowe	588 005	37,24	301 489	41,24
instrumenty pochodne	87	0,01	709	0,10
zobowiązania, w tym:	262	0,02	0	0,00
instrumenty pochodne	262	0,02	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	191 135	12,11	44 600	6,10
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	914	0,06	313	0,04
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	262	0,02	0	0,00
instrumenty pochodne	262	0,02	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	189 959	12,03	44 287	6,06
listy zastawne	2 159	0,14	4 428	0,61
dłużne papiery wartościowe	187 713	11,89	39 150	5,35
instrumenty pochodne	87	0,00	709	0,10

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.

Informacja o aktualnym profilu ryzyka, systemie zarządzania ryzykiem oraz o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu bądź wysokości dźwigni finansowej:

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru dźwigni finansowej AFI stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.).
2. Dźwignia finansowa AFI Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 200% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Na dzień 28 grudnia 2018 r. (ostatnia wycena oficjalna w okresie sprawozdawczym) dźwignia finansowa liczona metodą zaangażowania wynosiła 155.36% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością: 0.00%

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Subfundusz nie posiadał aktywów będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

UniAktywny Dochodowy

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	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	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Futures RXH9 07.03.2019	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	Sprawne zarządzanie	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	-258	-4	87	0	2	125	2	428	152
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.01.2019 kwota: 156 845 238,50 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 187 195 PLN	termin: 12.02.2019 kwota: 31 177 668,90 PLN	Nie dotyczy	termin: 03.01.2018 kwota: 180 398,50 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 9 934 648,80 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 824 710,12 PLN	termin: 17.01.2018 kwota: 17 125 000 PLN	termin: 30.01.201 kwota: 15 682 188,03 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	36 482 000 EUR po kursie 4,29925	50 000 CHF po kursie 3,7439	8 269 500 USD po kursie 3,7702	Nie dotyczy	50 000 CHF po kursie 3,60797	2 818 500 USD po kursie 3,5248	197 200 EUR po kursie 4,1821	4 000 000 EUR po kursie 4,28125	3 717 700 EUR po kursie 4,21825
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-01-11	2019-01-16	2019-02-12	2019-03-07	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-09	2018-01-17	2018-01-30
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-01-11	2019-01-16	2019-02-12	2019-03-07	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-09	2018-01-17	2018-01-30

UniAktywny 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	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	31 342	161 272
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	31 342	161 272
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

UniAktywny 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.

UniAktywny Dochodowy

NOTA-9 WALUTY I RÓZNICE 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		1 028 529		564 489
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 532		3 249
CHF	1	2	0	0
EUR	212	912	75	313
PLN	1 618	1 618	2 936	2 936
b) Składniki lokat		1 576 421		727 803
CHF	51	193	52	187
EUR	36 344	156 281	8 143	33 963
PLN	1 386 462	1 386 462	683 516	683 516
USD	8 906	33 485	2 912	10 137
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		550 424		166 563
CHF	1	4	0	0
EUR	60	258	0	0
PLN	550 162	550 162	166 563	166 563
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		4 526		1 619
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		386		915
dłużne papiery wartościowe		386		18
instrumenty pochodne		0		897
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		4 140		704
dłużne papiery wartościowe		4 140		0
instrumenty pochodne		0		704
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-5 391		-1 201
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-4 507		0
listy zastawne		-34		0
instrumenty pochodne		-4 473		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-884		-1 201
dłużne papiery wartościowe		0		-1 201
instrumenty pochodne		-884		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
USD		3,7597		3,4813

UniAktywny 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	2 347	913
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 668	7
- dłużne papiery wartościowe	7 422	7
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-4 321	906
- dłużne papiery wartościowe	186	-5
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-1 126	3 806
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-350	3 099
- dłużne papiery wartościowe	-350	3 099
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-776	707
- dłużne papiery wartościowe	108	3
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

UniAktywny 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:	3	182
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	13
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	73
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	1	45
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	1	1
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	1	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	50
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	9 428	1 720
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	8 887	1 720
opłata od wyników Subfunduszu	541	0

UniAktywny Dochodowy

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	1 028 529	564 489	31 180
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)			
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria Jednostka A	109,86	107,24	102,97
2. Kategoria Jednostka B	110,22	-	-

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. 36 ust. 1 Statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 36 ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 38 ust. 2 Statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 50 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 38 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

Nie wystąpiły.

7. Dodatkowe Informacje

W dniu 20 listopada 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o zmianie nazwy subfunduszu UniAktywny Pieniężny na UniAktywny 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 UniAktywny Dochodowy wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego 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	31,342	3.05%
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	12,955
	Bank Millennium SA	7,919
	mBank SA	10,468
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	-	18,387	12,955	-	-	-	-
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	31,342
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	31,342
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	6,422.52	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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