

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. o łącznej wartości 538 751 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 479 876 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1 894 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



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

Warszawa, 27 sierpnia 2014 r.

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

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2014			31.12.2013		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	170834	272053	49.98	181460	293091	49.07
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji	446	461	0.08	672	0	0.00
Prawa poboru	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Kwity depozytowe						
Listy zastawne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Dłużne papiery wartościowe						
Dłużne papiery wartościowe	251216	263255	48.37	243651	251522	42.11
Instrumenty pochodne *	0	0	0.00	0	0	0.00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne	2980	2982	0.55	2980	3183	0.53
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	425476	538751	98.98	428763	547796	91.71

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2014 roku w wysokości 21 tys. zł i 574 tys. zł na dzień 31.12.2013 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
AC S.A. ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	80000	Polska	1560	2904	0.53
ALIOR BANK S.A. ISIN: PLALIOR000045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	38266	Polska	2797	3144	0.58
APATOR S.A. ISIN: PLAPATR000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	16203	Polska	347	583	0.11
ASBISC ENTERPRISES PLC ISIN: CY1000031710	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	270385	Cypr	1278	887	0.16
ASSECO POLAND S.A. ISIN: PLSOFTB000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	69634	Polska	936	2875	0.53
ATM S.A. ISIN: PLATMSA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	115015	Polska	211	1438	0.26
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	42338	Polska	2531	5017	0.92
BANK MILLENNIUM S.A. ISIN: PLBIG00000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	139095	Polska	333	1084	0.20
BANK PEKAO S.A. ISIN: PLPEKAO000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	112114	Polska	7405	19328	3.55
BANK ZACHODNI WBK S.A. ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	27250	Polska	6686	10005	1.84

BUDIMEX S.A. ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	31000	Polska	2248	3658	0.67
COMARCH S.A. ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	20350	Polska	1345	1709	0.31
COMP S.A. ISIN: PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	24984	Polska	1046	1450	0.27
CYFROWY POLSAT S.A. ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	193693	Polska	2679	4319	0.79
ELEKTROBUDOWA S.A. ISIN: PLELTBD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	387	Polska	46	34	0.01
EMPERIA HOLDING S.A. ISIN: PLELDRD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	22811	Polska	623	1340	0.25
ENERGA S.A. ISIN: PLENERG00022	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	58000	Polska	986	1188	0.22
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	47830	Polska	1758	1833	0.34
GRUPA LOTOS S.A. ISIN: PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	30162	Polska	462	1111	0.20
ING BANK ŚLĄSKI S.A. ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	35898	Polska	860	4778	0.88
INTEGER.PL S.A. ISIN: PLINTEG00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	26714	Polska	366	5984	1.10
INTER CARS S.A. ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15822	Polska	332	2908	0.53
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. ISIN: PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	33721	Polska	3103	1570	0.29
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. ISIN: PLKGHM0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	140447	Polska	6901	17436	3.20

KREDYT INKASO S.A. ISIN: PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	80580	Polska	1660	1490	0.27
KRUK S.A. ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	10241	Polska	516	919	0.17
KRYNICKI RECYKLING S.A. ISIN: PLKRNR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	314644	Polska	1587	2376	0.44
LPP S.A. ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1576	Polska	2051	13238	2.43
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	64855	Polska	4296	7663	1.41
MBANK S.A. ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	14735	Polska	2500	7441	1.37
MERCOR S.A. INSIN: PLMRCOR00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	63142	Polska	971	1174	0.22
MONNARI TRADE S.A. ISIN: PLMNRTR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	171383	Polska	550	1381	0.25
NETIA S.A. ISIN: PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	447542	Polska	1121	2309	0.42
NEWAG S.A. ISIN: PLNEWAG00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	100000	Polska	2050	1892	0.35
NG2 S.A. ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	35000	Polska	1894	3985	0.73
OPEN FINANCE S.A. ISIN: PLOPNFN00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	41776	Polska	502	380	0.07
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	16470	Polska	543	575	0.11
PKO BANK POLSKI S.A. ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	570736	Polska	11549	21477	3.95

PKP CARGO S.A. ISIN: PLPKPCR00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	25162	Polska	2027	1978	0.36
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	296603	Polska	5788	6531	1.20
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	208467	Polska	4091	8551	1.57
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1172896	Polska	3787	6064	1.11
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	47982	Polska	15902	21246	3.90
RAINBOW TOURS SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	90000	Polska	1289	1394	0.26
SOLAR COMPANY S.A. ISIN: PLSLRCP00021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	90000	Polska	1170	231	0.04
SYNTHOS S.A. ISIN: PLDWORY00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	400000	Polska	2070	1780	0.33
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	223067	Polska	1133	1225	0.23
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	438147	Polska	5552	4294	0.79
TRAKCJA POLSKA S.A. ISIN: PLTRKPL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1276723	Polska	1464	1238	0.23
TVN S.A. ISIN: PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	306488	Polska	2562	4616	0.85
WAWEL S.A. PLWAWEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1950	Polska	1489	2040	0.37
ZAMET INDUSTRY S.A. ISIN: PLZAMET00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	410000	Polska	1081	1886	0.35

ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A. ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	14398	Polska	843	1001	0.18
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A. ISIN: PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	57564	Polska	1508	1472	0.27
ZETKAMA S.A. ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	33054	Polska	1160	2363	0.43
Razem			8617300		131545	230793	42.40
BUWOG AG ISIN: AT00BUWOG001	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	10250	Austria	0	608	0.11
CEZ A.S. ISIN: CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	24999	Republika Czeska	2131	2281	0.42
DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TICARET A.S. ISIN: TREDOTO00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	205000	Turcja	2047	2454	0.45
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S ISIN: TRAEREG1G3	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	404755	Turcja	2071	2188	0.40
FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP N.V. ISIN: NL0009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	79815	Holandia	1328	1510	0.28
IMMOFINANZ A.G. ISIN: AT0000809058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	205000	Austria	2150	2185	0.40
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC ISIN: HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	1000	Węgry	303	163	0.03
PARK ELEKTRIK MADENCILIK ISIN: TRAPRKTE91B5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	279315	Turcja	1983	1922	0.36
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA ISIN: AT0000606306	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	19940	Austria	2120	1941	0.36
TEKNOSA IC VE DIS TICARET A.S. ISIN: TRETKN000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	85899	Turcja	1821	1423	0.26
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI A.S. ISIN: TRATOASO91H3	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	80000	Turcja	1528	1549	0.28
TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S. ISIN: TRETGRY00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	750604	Turcja	3602	3670	0.67
TURK HAVA YOLLARI A.O. ISIN: TRATHYAO91M5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	322000	Turcja	3016	3029	0.56
TURKIYE GARANTI BANKASI A.S. ISIN: TRAGARAN91N1	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	400000	Turcja	4067	4800	0.88
TURKIYE HALK BANKASI A.S. ISIN: TRETAL00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	255000	Turcja	6320	5850	1.07
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O ISIN: TREVKFB00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	300000	Turcja	2190	2151	0.40
UNICREDIT S.P.A. ISIN: IT0004781412	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Stock Exchange	140000	Włochy	2612	3536	0.65

Razem	3563577		39289	41260	7.58
Razem notowane na rynku aktywnym	12180877		170834	272053	49.98
Razem akcje	12180877		170834	272053	49.98

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

Tabela uzupełniająca

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00084	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	13530	Polska	446	461	0.08
Razem notowane na rynku aktywnym			13530		446	461	0.08
Razem prawa do akcji			13530		446	461	0.08

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
DS0725 ISIN: PL0000108197	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2025-07-25	Stałe 3.25%	4000	4000	3796	3959	0.73
DS1021 ISIN: PL0000106670	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-10-25	Stałe 5.75%	5000	5000	5507	5997	1.10
IDS1018 ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2018-10-24	Stałe 6.25%	10000	10000	9910	11538	2.12
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2019-10-25	Stałe 6.70%	10000	10000	9525	11652	2.14
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2022-09-23	Stałe 6.45%	20000	20000	19829	23622	4.34
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.88%	4161	1000	3658	4591	0.84
Orlen Capital AB ISIN: XS1082660744	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Orlen Capital AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2.50%	6241	1500	6186	6193	1.14
PS0416 ISIN: PL0000106340	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-04-25	Stałe 5.00%	18900	18900	19169	19916	3.66
PS0417 ISIN: PL0000107058*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stałe 4.75%	22000	22000	22482	23465	4.31

PS0418 ISIN: PL0000107314	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-04-25	Stałe 3.75%	25000	25000	25348	26022	4.78
PS0718 ISIN: PL0000107595*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-07-25	Stałe 2.50%	25000	25000	24198	25252	4.64
PS1016 ISIN: PL0000106795*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-10-25	Stałe 4.75%	5000	5000	5228	5413	0.99
Republika Bułgarii ISIN: XS1083844503	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Bułgarii	Bulgaria	2024-09-03	Stałe 2.95%	4161	1000	4098	4094	0.75
Skarb Państwa Turcji ISIN: TRT200324T13	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2024-03-20	Stałe 10.40%	1434	10000	1441	1626	0.30
Skarb Państwa Turcji ISIN: TRT270319T13	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2019-03-27	Stałe 10.40%	1434	10000	1437	1580	0.29
Skarb Państwa Turcji ISIN: TRT141118T19	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2018-11-14	Stałe 8.80%	1434	10000	1340	1472	0.27
Skarb Państwa Turcji ISIN: TRT150120T16	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2020-01-15	Stałe 10.50%	2151	15000	2163	2436	0.45
Skarb Państwa Turcji ISIN: TRT270923T11	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2023-09-27	Stałe 8.80%	3584	25000	3236	3670	0.67
WS0429 ISIN: PL0000105391	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2029-04-25	Stałe 5.75%	2000	2000	2140	2480	0.46
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 2.72%	20060	20060	19756	20239	3.72
WZ0121 ISIN: PL0000106068*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 2.72%	24470	24470	23853	24412	4.49
WZ0124 ISIN: PL0000107454*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 2.72%	20900	20900	20592	20639	3.79
Razem notowane na rynku aktywnym							236930	285830	234892	250268	45.98
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2014-10-24	Stałe 5.75%	2990	2990	2948	3135	0.58
PBG S.A. w upadłości układowej seria: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	4000	40	0	0	0.00

Polimex-Mostostal S.A. transza F/2009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex -Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	Zmienne 3.93%	4700	47	3948	0	0.00
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2025-10-12	Stale 6.40%	9411	9411	9428	9852	1.81
Razem nienotowane na rynku aktywnym							21101	12488	16324	12987	2.39
Razem dłużne papiery wartościowe							258031	298318	251216	263255	48.37

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 57 805 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

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

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward EUR 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	-14	0.00
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	-7	0.00
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2	0	-21	0.00
Razem instrumenty pochodne						2	0	-21	0.00

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Certyfikaty inwestycyjne							
Nienotowane na rynku aktywnym							
Certyfikaty inwestycyjne seria B związanych z subfunduszem UniSystem 1 wydzielonym w ramach funduszu UNISYSTEM FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty subfundusz UniSystem1	2880	2980	2982	0.55
Razem nienotowane na rynku aktywnym				2880	2980	2982	0.55
Razem certyfikaty inwestycyjne				2880	2980	2982	0.55

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

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
IDS1018 ISIN: PL0000500021	Dłużne papiery wartościowe	10000	9910	11538	2.12
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Dłużne papiery wartościowe	2990	2948	3135	0.58
Razem gwarantowane składniki lokat		12990	12858	14673	2.70

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
IMMOFINANZ AG	2793	0.51
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	14744	2.71
Razem grupy kapitałowe	17537	3.22

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
PS0417 ISIN: PL0000107058	6933	1.27
PS0418 ISIN: PL0000107314	10409	1.91
WZ0118 ISIN: PL0000104717	7062	1.30
Razem	24404	4.48

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

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

	30.06.2014	31.12.2013
I. Aktywa	544292	597315
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1053	2501
2. Należności	4488	47018
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	522782	530960
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe.	15969	16836
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	64416	78809
III. Aktywa netto (I-II)	479876	518506
IV. Kapitał Subfunduszu	88679	129203
1. Kapitał wpłacony	9623032	9276119
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-9534353	-9146916
V. Dochody zatrzymane	283440	275564
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	72574	71722
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	210866	203842
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	107757	113739
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	479876	518506
Liczba Jednostek Uczestnictwa	1582778.085	1716453.472
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	303.19	302.08

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	1.01.2014 – 30.06.2014	1.01.2013 – 31.12.2013	1.01.2013 – 30.06.2013
I. Przychody z lokat	9488	24550	11062
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4674	11393	3654
2. Przychody odsetkowe	4814	13131	7366
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	26	42
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	8636	18618	9627
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7922	16056	7836
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	4	9	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	84	164	80
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	2	0
10. Koszty odsetkowe	581	2326	1692
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	45	60	14
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	8636	18618	9627
V. Przychody z lokat netto	852	5932	1435
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1042	10859	-25061
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7024	12707	14651
z tytułu różnic kursowych	-438	-25	-31
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-5982	-1848	-39712
z tytułu różnic kursowych.	1033	-2031	822
VII. Wynik z operacji	1894	16791	-23626
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1.20	9.78	-13.63

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2014 – 30.06.2014	1.01.2013 – 31.12.2013
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	518506	524214
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1894	16791
a) przychody z lokat netto	852	5932
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7024	12707
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-5982	-1848
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1894	16791
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-40524	-22499
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	346913	563809
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-387437	-586308
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-38630	-5708
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	479876	518506
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	502040	510973
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1139858.088	1901128.978
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1273533.475	-1980665.201
c) saldo zmian	-133675.387	-79536.223
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	42415294.358	41275436.270
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-40832516.273	-39558982.798
c) saldo zmian	1582778.085	1716453.472
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1582778.085	1716453.472
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	302.08	291.88
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	303.19	302.08
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0.37	3.49
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	294.87	278.41
– data wyceny	14.03.2014	1.07.2013
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	310.30	313.52
– data wyceny	9.06.2014	25.11.2013
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	303.19	301.48
– data wyceny	30.06.2014	30.12.2013
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	3.47	3.64
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3.18	3.14
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0.00	0.00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0.00	0.00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0.03	0.03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0.00	0.00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0.00	0.00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

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

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny do godziny 12:00 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

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

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

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

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

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

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

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. 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.
9. 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.
10. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
11. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
2. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 12:00 z Dnia Wyceny.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w dniu, nie będącym Dniem Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się w oparciu o ostatnio dostępne kursy, ceny i wartości z poprzedniego Dnia Wyceny.
5. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
6. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
7. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,

- b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
- 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;

- 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
- a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
- 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6),
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową 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 oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
2. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Subfunduszu.
3. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, prawa do akcji, certyfikaty inwestycyjne, dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe oraz instrumenty pochodne.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju i kategorii rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu i składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest:
50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1-5 lat (w zł).

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek

od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W dniu 6 listopada 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Subfunduszu z opłaty za zarządzanie od wartości certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Uchwała weszła w życie z dniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} serii B, tj. w dniu 12 listopada 2012 r.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

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

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. 2,93% 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 UniKorona Zrównoważony dla 2,93% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	1750	1600
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	4	0
4) Z tytułu dywidend	2146	9
5) Z tytułu odsetek	108	108
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	480	45301
w tym należności z tytułu zawartych i niezrealizowanych transakcji przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu	0	45301
w tym należności z tytułu przedpłaty na zakup papierów wartościowych	480	0
Razem	4488	47018

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	4123	406
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	57805	75567
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	21	574
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	67	728
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	806	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	9	9
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1585	1525
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1286	1414
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	285	95
Razem:	64416	78809

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 21 tys. zł

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		1		212
EUR	0	0	37	154
HUF	1	0	1	0
PLN		0		0
TRY	1	1	0	0
USD	0	0	19	58
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	767		525	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		1052		2289
Lokata (w HUF)	590	8	44519	622
Lokata (w PLN)		99		730
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		945		937
Razem		1053		2501

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

	30.06.2014		31.12.2013	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	263255	48.37	251522	42.11
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	197965	36.37	178520	29.89
dłużne papiery wartościowe	197965	36.37	178520	29.89
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	65290	12.00	73002	12.22
dłużne papiery wartościowe	65290	12.00	73002	12.22
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	55931	10.27	53567	8.97
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	55931	10.27	53567	8.97
dłużne papiery wartościowe	55910	10.27	52993	8.87
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0.00	0	0.00
zobowiązania, w tym:	21	0.00	574	0.10
instrumenty pochodne	21	0.00	574	0.10
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	69818	12.83	29355	4.91
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	9	0.00	834.00	0.14
Należności denominowane w walutach obcych	278	0.05	8.93	0.00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	4119	0.76	574	0.09
dłużne papiery wartościowe	4098	0.76	0	0.00

instrumenty pochodne	21	0.00	574	0.09
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	65412	12.02	27938	4.68
akcje i kwity depozytowe	39750	7.30	23358	3.91
dłużne papiery wartościowe	25662	4.72	4580	0.77

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

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

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2014	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2013
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych				
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych
d) Wartość otwartej pozycji	-7	-14	-360	-214
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.07.2014 kwota: 3 192 771.68 PLN	termin: 02.07.2014 kwota: 6 176 923.65 PLN	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.96%	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	768 500,00 EUR po kursie 4.15455	1 487 000,00 EUR po kursie 4.15395	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	09.07.2014	02.07.2014	3.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	09.07.2014	02.07.2014	3.02.2014	13.05.2014

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	57805	75567
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	57805	75567
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		479876		518506
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1053		2501
EUR	0	0	37	154
HUF	591	8	44520	622
PLN		1044		1667
TRY	1	1	0	0
USD	0	0	19	58
b) Składniki lokat		538751		547796
CZK	15056	2281	44494	6732
EUR	5563	23148	3105	12878
HUF	12152	163	14461	202
PLN		473339		519858
TRY	27772	39820	5754	8126
c) Należności		4488		47018
EUR	20	83	2	9
PLN		4210		47009
TRY	102	146	0	0
USD	16	49	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		64416		78809
EUR	990	4119	138	574
PLN		60297		78235
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		1054		395
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		19
akcje i kwity depozytowe		0		19
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		1054		376
akcje i kwity depozytowe		868		0
dłużne papiery wartościowe		186		376
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-459		-2451
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-438		-44
akcje i kwity depozytowe		-384		0
dłużne papiery wartościowe		-54		-10
instrumenty pochodne		0		-34
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-21		-2407
akcje i kwity depozytowe		0		-2285
instrumenty pochodne		-21		-122
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				
CZK		0.1515		0.1513
EUR		4.1609		4.1472
USD		3.0473		3.0120
HUF		0.013413		0.013969
TRY		1.4338		1.4122

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	01.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	01.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7024	12707	14651
akcje i kwity depozytowe	7337	12942	15478
prawa poboru	0	12	0
listy zastawne	-1	0	0
dłużne papiery wartościowe	126	294	-262
instrumenty pochodne	0	-516	-534
z tytułu różnic kursowych	-438	-25	-31
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-5982	-1848	-39713
akcje i kwity depozytowe	-10411	5680	-31962
prawa do akcji	687	-672	0
dłużne papiery wartościowe	3391	-7453	-7898
instrumenty pochodne	553	349	352
certyfikaty inwestycyjne	-202	248	-205
w tym z tytułu różnic kursowych	1033	-2031	822
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	01.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	01.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7922	16056	7836
MGM Fee	7922	16056	7836

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	31.12.2012
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	479876	518506	482754	524214
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	303.19	302.08	278.46	291.88

Informacja dodatkowa

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 40 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 40. ust. 2 lub ust. 3 Statutu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 157) lub Statucie Funduszu.

6. Inne informacje niż wykazane w jednostkowym sprawozdaniu, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

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

Na podstawie decyzji Union Investment TFI S.A. z dnia 26 września 2013 roku obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. są wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

W związku z niewykupieniem przez emitenta obligacji zamiennych serii G Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA, Towarzystwo w celu odzwierciedlenia niepewności co do terminu realizacji przez spółkę zobowiązań podjęło decyzję o przeszacowaniu wartości należności z obligacji do poziomu 80% wartości nominalnej w Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Wierzytelność z tytułu obligacji jest zabezpieczona hipoteką na nieruchomości stanowiącej własność spółki zależnej emitenta do wysokości 12 mln PLN. Według operatu szacunkowego z dnia 7 sierpnia 2014 roku wartość rynkowa tej nieruchomości wynosi 2,96 mln PLN.

7. Dodatkowe informacje

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku