

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU 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 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 r. o łącznej wartości 4 714 243 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 3 766 106 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 73 284 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
p.o. Dyrektor
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 08 kwietnia 2016 r.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2015			31.12.2014		
	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						
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne	257540	259605	5,49	378120	383089	6,44
Dłużne papiery wartościowe	4339215	4448487	94,01	5101347	5259713	88,44
Instrumenty pochodne*	0	6151	0,13	0	238	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością						
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	4596755	4714243	99,63	5479467	5643040	94,88

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2015 r. w wysokości 11394 tys. zł i 32565 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	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 %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHHNP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	76500	76368	77259	1,63
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHHNP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,73%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	90000	90000	90895	1,92
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHHNP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	35000	35000	35197	0,74
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHHNP00490	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-09-20	Zmienne 2,87%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	30000	30000	30026	0,64

PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	25700	26172	26228	0,56
Razem nienotowane na rynku aktywnym										257200	257540	259605	5,49
Razem listy zastawne										257200	257540	259605	5,49

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 do 1 roku											
Obligacje											
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6%	4262	20100	82235	90135	1,91
PKO Finance AB ISIN: CH0131858877	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2016-07-07	Stałe 3,54%	19697	500	9100	10186	0,22
POL0216 ISIN: XS0242491230	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2016-02-01	Stałe 3,63%	4262	483	2131	2134	0,05
Rumunia ISIN: RO1316DBE011	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2016-02-26	Stałe 3,25%	42615	500	21326	21989	0,46
Rumunia ISIN: XS0638742485	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5,25%	4262	4900	19340	21949	0,46
Słowacja ISIN: SK4120008202	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Słowacja	2016-11-16	Zmienne 0%	4	3150000	12960	13427	0,28
Węgry ISIN: XS0249458984	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Węgry	2016-03-30	Stałe 5%	5786	15000	85018	91137	1,93
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Bulgaria ISIN: XS0802005289	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Bulgaria	2017-07-09	Stałe 4,25%	4262	2400	10868	11084	0,23
Chorwacja ISIN: XS0776179656	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Chorwacja	2017-04-27	Stałe 6,25%	3901	6000	19508	24541	0,52
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3,25%	4262	9530	42557	44091	0,93
International Personal Finance PLC ISIN: XS1054714248	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2021-04-07	Stałe 5,75%	4262	17850	73906	73414	1,55
MFinance France SA ISIN: CH0222418268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Mfinance France SA	Francja	2018-10-08	Stałe 2,50%	19697	1700	29863	34596	0,73
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,38%	4262	4908	21080	21607	0,46

MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France SA	Francja	2021-11-26	Stale 2%	4262	16385	67667	66967	1,42
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2019-10-25	Stale 6,70%	1000	41890	49806	48679	1,03
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stale 5,88%	4262	10750	43932	50222	1,06
NE Property Cooperatief ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2021-02-26	Stale 3,75%	4262	3400	14356	14434	0,30
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2,50%	4262	24650	102131	107030	2,26
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stale 1,63%	4262	5271	22020	22794	0,48
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stale 4%	4262	38987	172403	177761	3,76
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000109	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-06-03	Zmienne 3,30%	100	10000	1010	1015	0,02
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000117	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-11-06	Zmienne 3,20%	100	131789	13370	13394	0,28
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000125	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-11-14	Zmienne 3,10%	100	10500	1059	1067	0,02
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000133	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2018-04-02	Zmienne 3,11%	100	40000	4060	4075	0,09
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4,63%	3901	10600	38204	43760	0,93
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stale 2,32%	4262	1750	7521	7866	0,17
Play Finance 2 ISIN: XS0982710153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Play Finance 2	Luksemburg	2019-02-01	Stale 5,25%	4262	2500	10503	11165	0,24
POL0618 ISIN: XS0371500611	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Polska	2018-06-20	Stale 5,63%	4262	5000	23690	24916	0,53
POL1021 ISIN: XS1306382364	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-10-14	Stale 0,88%	4262	250	1053	1089	0,02
PS0418 ISIN: PL0000107314 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-04-25	Stale 3,75%	1000	100000	105167	107206	2,27
PS0718 ISIN: PL0000107595 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-07-25	Stale 2,50%	1000	25000	25475	25766	0,54
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1,38%	4262	30290	127018	130120	2,75
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2019-01-21	Stale 3,40%	21308	1000	21038	23706	0,50

Rumunia ISIN: XS0371163600	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Rumunia	2018-06-18	Stale 6,50%	4262	9000	43855	45367	0,96
Rumunia ISIN: XS0972758741	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2020-09-18	Stale 4,63%	4262	4900	20728	24594	0,52
Rumunia ISIN: XS1312891549	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Rumunia	2025-10-29	Stale 2,75%	4262	1500	6359	6526	0,14
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Polska	2021-09-30	Stale 4%	4262	12425	51883	53388	1,13
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,38%	4262	2750	11362	11937	0,25
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1069383856	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2019-06-04	Stale 4,75%	3901	4500	13669	17445	0,37
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Stale 4,75%	3901	8900	32290	33793	0,71
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5%	3901	10000	33313	39017	0,82
Węgry ISIN: US445545AG19	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Węgry	2018-02-19	Stale 4,13%	7802	3000	23340	24738	0,52
Węgry ISIN: XS0369470397	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Węgry	2018-06-11	Stale 5,75%	4262	5500	25326	26990	0,57
WZ0118 ISIN: PL0000104717 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	Zmienne 1,79%	1000	100000	99557	100862	2,13
WZ0119 ISIN: PL0000107603 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-01-25	Zmienne 1,79%	1000	125000	123642	125590	2,65
WZ0120 ISIN: PL0000108601 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 1,79%	1000	279978	275665	280152	5,92
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,79%	1000	460739	448610	457340	9,67
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,79%	1000	488500	472700	472389	9,98
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,79%	1000	25000	23425	23761	0,50
Razem notowane na rynku aktywnym								5285575	2987099	3087211	65,24
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA565	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-12-03	Zmienne 2,87%	10000	2200	22000	22048	0,47
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA569	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-12-19	Zmienne 2,76%	10000	1030	10340	10331	0,22
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA673	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-09-05	Zmienne 2,67%	100000	205	20500	20536	0,43

INTEGER.PL SA; SERIA: INT1502160001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	INTEGER.PL SA	Polska	2016-02-15	Zmienne 5,30%	10000	443	4430	4519	0,09
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	100000	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zerokuponowe	100000	617	0	0	0,00
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,29%	10000	650	6500	6591	0,14
Akcjiu sabiedriba ELKO GRUPA ISIN: LV0000801892	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Akciju sabiedriba ELKO GRUPA	Łotwa	2018-10-16	Stale 8%	4262	760	3220	3293	0,07
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,15%	1000	6000	6000	6023	0,13
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,12%	10000	2200	22000	22001	0,46
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,23%	1000	58300	58207	58832	1,24
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500153	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2017-05-19	Zmienne 2,10%	1000	57200	57200	57338	1,21
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,10%	1000	99000	98965	99733	2,11
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-10-31	Zmienne 3,51%	1000	7900	8068	8083	0,17
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000167	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-06-02	Zmienne 3,45%	1000	11600	11827	11792	0,25
Bank Pocztowy SA; SERIA: B5	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2019-12-22	Zmienne 3,57%	10000	1400	14000	14012	0,30
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,82%	1000	107600	107600	107666	2,28
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2018-06-01	Zmienne 3,15%	1000	3300	3300	3308	0,07
Canpack SA ISIN: PLCNPCK00018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,50%	10000	100	1036	1049	0,02
Canpack SA; SERIA: CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2017-01-05	Zmienne 3,69%	10000	1900	19224	19513	0,41
CCC SA ISIN: PLCCC0000065	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2019-06-10	Zmienne 3,25%	1000	14000	14003	14029	0,30

Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-03-21	Zmienne 2,72%	10000	2100	21000	21016	0,44
Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-09-22	Zmienne 2,67%	10000	1588	15902	15906	0,34
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,29%	1000	5000	5000	5096	0,11
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-06-19	Zmienne 5,27%	10000	1400	14010	14034	0,30
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,40%	10000	940	9400	9586	0,20
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 5,40%	10000	500	5005	5037	0,11
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,64%	100000	1380	138000	139425	2,95
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,23%	10000	5320	54112	54239	1,15
Energetyka Ciepna Opolszczyzny; SERIA: J	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energetyka Ciepna Opolszczyzny	Polska	2018-05-08	Zmienne 2,83%	100000	12	1200	1205	0,03
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA609	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2017-03-27	Zmienne 2,76%	100000	43	4317	4311	0,09
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA729	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2017-04-07	Zmienne 2,57%	10000	1000	10006	10021	0,21
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	Zmienne 5,81%	100000	107	10434	10620	0,22
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,30%	10000	730	7120	7302	0,15
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2019-12-19	Zmienne 2,52%	100000	480	48000	48040	1,01
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmienne 5,41%	1000	6800	6800	6864	0,15
KRUK SA ISIN: PLK RK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,82%	1000	5600	5600	5617	0,12
Magellan SA; SERIA: 1/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-02-20	Stałe 3,80%	106538	172	17967	18922	0,40
Magellan SA; SERIA: 13/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2018-09-25	Zmienne 5,30%	100000	130	13000	13182	0,28
Magellan SA; SERIA: 4/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-11-20	Stałe 3,80%	106538	54	5734	5777	0,12
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,89%	100000	590	59000	60051	1,27

Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,97%	1000	35000	36124	36007	0,76
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 5,01%	96400	98	10864	10613	0,22
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,05%	100000	738	73787	74309	1,57
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,74%	1000	18750	18752	18759	0,40
Paged SA ISIN: PLPAGED00140	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged SA	Polska	2017-08-14	Zmienne 5,19%	1000	8400	8417	8581	0,18
POL0717 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2017-07-01	Stale 7,75%	3901	500	1951	2107	0,04
Raiffeisen Bank Polska SA ISIN: PLRFBP00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	2017-11-19	Zmienne 3,10%	1000	22000	22000	22078	0,47
Robyg SA ISIN: PLROBYG00156	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2018-02-26	Zmienne 5,80%	100	25000	2591	2629	0,05
Robyg SA ISIN: PLROBYG00206	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	Zmienne 4,57%	100000	38	3800	3801	0,08
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2017-10-04	Zmienne 3,51%	100000	280	28291	28389	0,60
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,84%	100000	940	93927	94962	2,01
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,10%	1000	1000	1000	1005	0,02
Staropolskie specjały sp. z o.o. ISIN: PLSTRSP00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Staropolskie specjały sp. z o.o.	Polska	2018-07-03	Zmienne 6,47%	1000	800	800	813	0,02
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,70%	100000	1069	105885	106351	2,25
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLIZNS000063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2017-11-26	Zmienne 6,48%	1000	3900	3900	3924	0,08
Razem nienotowane na rynku aktywnym								529072	1352116	1361276	28,77
Razem dłużne papiery wartościowe								5814647	4339215	4448487	94,01

* Na dzień 31.12.2015 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 939772 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 18 dni po dniu bilansowym.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 CHF PLN 23.02.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	0	0,00
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-14	0,00
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	15	0,00
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	185	0,00
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EUR	1	0	-866	-0,02
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-171	0,00
Forward EUR PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EUR	1	0	15	0,00
Forward EUR PLN 21.04.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-1795	-0,04
Forward GBP PLN 19.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	GBP	1	0	3375	0,07
Forward USD PLN 14.03.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	2078	0,04
Forward USD PLN 14.03.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	244	0,01
Forward USD PLN 21.01.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	239	0,01
IRS EUR 10.12.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1964	-0,04
IRS EUR 15.06.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-804	-0,02
IRS EUR 16.05.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-891	-0,02
IRS EUR 20.04.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-3369	-0,07
IRS EUR 23.09.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1520	-0,03
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						17	0	-5243	-0,11
Razem instrumenty pochodne						17	0	-5243	-0,11

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 %)
Grupa kapitałowa BOŚ BANK	110010	2,32
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	422324	8,93
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	126581	2,68
Grupa kapitałowa UniCredit	22913	0,48
Grupa kapitałowa Credit Agricole	104169	2,20
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	231017	4,88
Razem grupy kapitałowe	1017014	21,49

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 %)
Forward EUR PLN 21.01.2016	-14	0,00
Forward USD PLN 21.01.2016	239	0,01
WZ0124 ISIN: PL0000107454	58021	1,22
Razem	58246	1,23

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2015 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2015	31.12.2014
I. Aktywa	4731622	5947498
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11817	88254
2. Należności	5562	153500
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	62704
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	3087211	3612278
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	3087211	3612278
6. Nieruchomości	1627032	2030762
7. Pozostałe aktywa	1361276	1647435
0	0	0
0	0	0
II. Zobowiązania	965516	1853449
III. Aktywa netto (I-II)	3766106	4094049
IV. Kapitał subfunduszu	3128702	3529929
1. Kapitał wpłacony	33159977	26935823
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-30031275	-23405894
V. Dochody zatrzymane	587611	499477
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	446023	355381
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	141588	144096
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	49793	64643
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3766106	4094049
Liczba jednostek uczestnictwa	18532052,435	20500995,389
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	203,22	199,70

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r. (w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
I. Przychody z lokat	141079	112129
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	138307	112129
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2772	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	50448	41392
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	47788	33253
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	62	31
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1191	784
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	27	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	0	3
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0
10. Koszty odsetkowe	14	7
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	7314
13. Pozostałe	1365	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	11	2
IV. Koszty Subfunduszu netto	50437	41390
V. Przychody z lokat netto	90642	70739
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-17358	41544
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2508	-619
z tytułu różnic kursowych	-32463	13292
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-14850	42163
z tytułu różnic kursowych	36291	9338
VII. Wynik z operacji	73284	112283
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	3,95	5,48

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r. (w tys. zł
– z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa
wyrażonych w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4094049	2024201
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	73284	112283
a) przychody z lokat netto	90642	70739
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2508	-619
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-14850	42163
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	73284	112283
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:	-401227	1957565
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	6224154	7752559
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-6625381	-5794994
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-327943	2069848
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	3766106	4094049
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	4343641	3028584
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	30785038,154	39336720,895
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-32753981,108	-29376181,121
c) saldo zmian	-1968942,954	9960539,774
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	193932264,039	163147225,885
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-175400211,604	-142646230,496
c) saldo zmian	18532052,435	20500995,389
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	18532052,435	20500995,389
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	199,70	192,04
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	203,22	199,70
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,76	3,99
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	199,71	192,03
- data wyceny	01.01.2015	01.01.2014
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	203,60	199,93
- data wyceny	02.12.2015	09.12.2014
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	202,91	199,71
- data wyceny	30.12.2015	30.12.2014
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	1,16	1,37
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,10	1,10
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

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

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” 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. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
6. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

7. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;

- 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;

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

Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, 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

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.

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

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 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 0,80% 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, 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 okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,10% rocznie. W dniu 15 grudnia 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 05 stycznia 2016 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 1,10% w skali roku do wysokości 0,9% 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. do dnia 31 marca 2015 r. pokrywał bezpośrednio Subfundusz.

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- 2) koszty limitowane:
 - a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

- c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

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

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika 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 zdecyduje 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 31 grudnia 2015 r. 34,39% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 34,51% 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 Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	4827	151202
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	725	2298
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
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	10	0
Razem	5562	153500

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	2315	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	939772	1797867
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	11394	32565
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	2463	12088
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	4940	6549
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	3886	3861
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	746	519
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	746	519
Razem	965516	1853449

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2015		31.12.2014	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		0		0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	5996		2059	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje*		11817		88254
Lokata w PLN		7129		88254
Depozyt zabezpieczający w EUR	1100	4688		0
Razem		11817		88254

* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennalnych były utrzymywane w Deutsche Bank Polska SA oraz w Societe Generale.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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.

	31.12.2015		31.12.2014	
	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:	4708092	99,50	5642802	94,88
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1624238	34,33	2144813	36,06
dłużne papiery wartościowe	1624238	34,33	2144813	36,06
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	3083854	65,17	3497989	58,82
listy zastawne	259605	5,49	383089	6,44
dłużne papiery wartościowe	2824249	59,68	3114900	52,38
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	2766277	58,46	3269267	54,97
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	2766277	58,46	3269267	54,97
listy zastawne	259605	5,49	383089	6,44
dłużne papiery wartościowe	2489127	52,60	2790671	46,92
instrumenty pochodne	6151	0,13	238	0,01
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	62704	1,05
zobowiązania, w tym:	11394	0,24	32565	0,55
instrumenty pochodne	11394	0,24	32565	0,55
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	1478247	31,24	1428654	24,02
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	4688	0,10	0	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	11394	0,24	32565	0,55
instrumenty pochodne	11394	0,24	32565	0,55
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1462165	30,90	1396089	23,47
dłużne papiery wartościowe	1456014	30,77	1395851	23,46
instrumenty pochodne	6151	0,13	238	0,01

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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	Forward
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 walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	2078	244	-1795	-891	-804	-3369	-1964	-1520	-9177
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 14.03.2016 kwota: 140100360 PLN	termin: 14.03.2016 kwota: 16443593.87 PLN	termin: 21.04.2016 kwota: 640440000 PLN	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 16.05.2012 wg stawki 2.871%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.673%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.837%	Co 6M od 10.12.2015 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 10.12.2015 wg stawki 0.416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%	termin: 15.01.2015 kwota: 618216713.32 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	35312000 USD po kursie 3.9675	4144500 USD po kursie 3.96757	150000000 EUR po kursie 4.2696	7300000 EUR	7000000 EUR	14000000 EUR	50000000 EUR	5000000 EUR	147061400 EUR po kursie 4.2038
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	14.03.2016	14.03.2016	21.04.2016	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020	15.01.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	14.03.2016	14.03.2016	21.04.2016	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020	15.01.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	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 walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-139	-881	-420	-408	-1680	-1504	-4761	-645	-1653
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 05.02.2015 kwota: 6499660.42 PLN	termin: 05.02.2015 kwota: 45818232.46 PLN	termin: 05.02.2015 kwota: 23190132.15 PLN	termin: 05.03.2015 kwota: 48979296.36 PLN	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 16.05.2012 wg stawki 2.871%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.673%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.837%	Co 6M od 10.12.2015 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 10.12.2015 wg stawki 0.416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%
f) Kwota będąca podstawą zapadalności	1868900 CHF po kursie 3.4778	10935400 EUR po kursie 4.1899	5528700 EUR po kursie 4.1945	13878300 CHF po kursie 3.5292	7300000 EUR	7000000 EUR	14000000 EUR	50000000 EUR	5000000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	05.02.2015	05.02.2015	05.02.2015	05.03.2015	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	05.02.2015	05.02.2015	05.02.2015	05.03.2015	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

	31.12.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	62704
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	-	62704
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	939772	1797867
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	939772	1797867
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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2015	31.12.2014
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 Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2015		31.12.2014	
	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 zł		3766106		4094049
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11817		88254
EUR	1100	4688	0	0
PLN		7129		88254
b) Składniki lokat		4714243		5643040
CHF	11368	44782	16170	57319
EUR	266317	1134909	264607	1127836
GBP	16334	94512	0	0
PLN		3252078		4246951
USD	48182	187962	60143	210934
c) Należności		5562		153500
EUR	144	613	0	0
PLN		4948		153500
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		62704
PLN		0		62704
e) Zobowiązania		965516		1853449
CHF	0	0	154	547
EUR	2674	11394	5733	24437
PLN		954122		1820884
USD	0	0	2162	7581
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		42042		55085
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		5751		13292
dłużne papiery wartościowe		5751		236
instrumenty pochodne		0		13056
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		36291		41793
listy zastawne		0		82
dłużne papiery wartościowe		10902		41711
instrumenty pochodne		25389		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-38214		-32455
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-38214		0
listy zastawne		0		0
instrumenty pochodne		-38214		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		-32455
instrumenty pochodne		0		-32455
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,9394		3,5447
EUR		4,2615		4,2623
GBP		5,7862		5,4648
USD		3,9011		3,5072

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2015 – 31.12.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2508	-619
akcje	58	0
listy zastawne	5378	61
dłużne papiery wartościowe	28580	-10027
instrumenty pochodne	-4061	-3945
z tytułu różnic kursowych	-32463	13292
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-14850	42163
listy zastawne	0	82
dłużne papiery wartościowe	-41934	74956
instrumenty pochodne	27084	-32875
w tym z tytułu różnic kursowych	36291	9338
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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2015 – 31.12.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (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:	11	2
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	2
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	11	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	47788	33253
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	47788	33253

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	3766106	4094049	2024201
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	203,22	199,70	192,04

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 (DzU 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 Pieniężny zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 15 grudnia 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 05 stycznia 2016 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 1,10% w skali roku do wysokości 0,9% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

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

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

Zgodnie ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego wyrażonym w liście z dnia 30 marca 2015 r. w kontekście art. 88 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych, obecnie na rynku trwają prace nad zmianą sposobu przeprowadzania zamiany jednostek uczestnictwa pomiędzy subfunduszami funduszy parasolowych. W okresie od dnia 16 listopada 2015 r. do dnia 16 grudnia 2015 r. miała miejsce kontrola działalności wykonywanej przez Union Investment TFI S.A. przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie konwersji. W ocenie Zarządu kwestie opisane w protokole z kontroli z dnia 19 stycznia 2016 r. oraz zaleceniach otrzymanych dnia 4 marca 2016 r. nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku („okres sprawozdawczy”) subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących

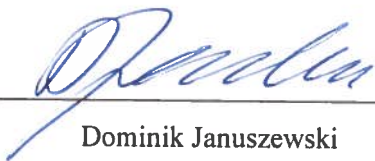
szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 8 kwietnia 2016 roku.

w imieniu

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
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 8 kwietnia 2016 roku