

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego 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 30 czerwca 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. o łącznej wartości 5 487 582 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 3 854 114 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 75 712 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2017 r.

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	328 561	330 857	5,93	344 827	347 426	6,89
Dłużne papiery wartościowe	5 076 310	5 146 882	92,28	4 563 348	4 681 504	92,85
Instrumenty pochodne	0	9 843	0,18	0	1 611	0,03
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	5 404 871	5 487 582	98,39	4 908 175	5 030 541	99,77

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2017 r. w wysokości 4 574 tys. zł i 24 646 tys. zł na dzień 31.12.2016 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			20 593 250		0	0	0,00
PBG SA; SERIA: H, akcje imienne	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20 593 250	Polska	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			20 593 250		0	0	0,00

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										328 080	328 561	330 857	5,93
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										328 080	328 561	330 857	5,93
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	89 800	88 179	89 403	1,60
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	40 000	39 623	40 055	0,72
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	35 000	33 913	34 193	0,61
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00490	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-09-20	Zmienne 2,88%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	41 000	40 910	40 956	0,74

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,93%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	45 130	45 176	45 259	0,81
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00532	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-04-28	Stale 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 000	25 124	0,45
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2020-10-28	Zmienne 2,81%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 122	25 219	0,45
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,99%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	13 700	13 906	13 989	0,25
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	8 500	8 572	8 586	0,15
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 1,001%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 226,50	450	1 984	1 911	0,04

PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-01-10	Zmienne 0,876%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 226,50	500	2 176	2 132	0,04
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,76%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 000	4 000	4 030	0,07
Razem listy zastawne										328 080	328 561	330 857	5,93

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								2 873 272	3 550 960	3 612 155	64,75
1. O terminie wykupu do 1 roku								45 795	114 862	110 700	1,99
a) Obligacje								45 795	114 862	110 700	1,99
Bulgaria ISIN: XS0802005289	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2017-07-09	Stałe 4,25%	4 226,50	2 400	10 868	10 575	0,19
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2018-03-29	Stałe 6,48%	1 000,00	28 495	29 971	30 113	0,54
POL0618 ISIN: XS0371500611	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2018-06-20	Stałe 5,625%	4 226,50	2 000	9 476	8 926	0,16
Rumunia ISIN: XS0371163600	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2018-06-18	Stałe 6,50%	4 226,50	8 650	42 104	38 927	0,70
Węgry ISIN: US445545AG19	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2018-02-19	Stałe 4,125%	7 412,40	1 000	7 780	7 635	0,14
Węgry ISIN: XS0369470397	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2018-06-11	Stałe 5,75%	4 226,50	3 250	14 663	14 524	0,26
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								2 827 477	3 436 098	3 501 455	62,76
a) Obligacje								2 827 477	3 436 098	3 501 455	62,76
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	Stałe 6,25%	1 000,00	8 600	9 469	9 452	0,17
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stałe 5,75%	1 000,00	10 000	11 334	11 758	0,21
Chorwacja ISIN: XS0464257152	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	3 706,20	2 500	11 070	10 199	0,18
Chorwacja ISIN: XS1428088626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2027-03-20	Stałe 3,00%	4 226,50	2 000	8 546	8 675	0,16
DS1019 ISIN: PL0000105441	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-10-25	Stałe 5,50%	1 000,00	100 000	109 820	111 627	2,00
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3,25%	4 226,50	9 530	42 557	43 772	0,78
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stałe 4,875%	3 706,20	4 350	16 798	16 095	0,29
Gazprom OAO ISIN: XS1585190389	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2027-03-23	Stałe 4,95%	3 706,20	3 000	12 090	11 356	0,20

Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,76%	100,00	72 115	7 212	7 383	0,13
MFinance France SA ISIN: CH0222418268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2018-10-08	Stałe 2,50%	19 333,50	1 700	29 863	34 484	0,62
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stałe 1,005%	19 333,50	400	8 062	7 922	0,14
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,375%	4 226,50	4 908	21 080	21 694	0,39
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stałe 2,00%	4 226,50	11 385	46 591	51 387	0,92
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stałe 1,398%	4 226,50	7 500	32 276	32 861	0,59
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stałe 6,25%	3 706,20	8 934	37 205	36 453	0,65
NE Property Cooperatief ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2021-02-26	Stałe 3,75%	4 226,50	3 400	14 356	15 810	0,28
OK0419 ISIN: PL0000109633	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-04-25	Zerokuponowe	1 000,00	200 000	192 801	193 520	3,47
OK1018 ISIN: PL0000109062	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-10-25	Zerokuponowe	1 000,00	37 600	36 185	36 777	0,66
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	4 226,50	26 047	109 872	117 817	2,11
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stałe 1,625%	4 226,50	5 271	22 020	22 946	0,41
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3 706,20	15 000	58 221	60 269	1,08
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stałe 2,324%	4 226,50	1 750	7 521	7 719	0,14
POL0322 ISIN: US857524AB80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2022-03-23	Stałe 5,00%	3 706,20	250	1 095	1 045	0,02
POL0421 ISIN: US857524AA08	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-04-21	Stałe 5,125%	3 706,20	2 750	11 969	11 355	0,20
PS0420 ISIN: PL0000108510 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stałe 1,50%	1 000,00	46 000	44 997	45 338	0,81
PS0718 ISIN: PL0000107595	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	37 000	37 667	38 217	0,68
PS0719 ISIN: PL0000108148	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-07-25	Stałe 3,25%	1 000,00	36 600	38 054	38 674	0,69
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stałe 1,375%	4 226,50	28 640	121 006	125 551	2,25

Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-01-21	Stale 3,40%	21 132,50	1 000	21 038	22 532	0,40
Rumunia ISIN: XS1060842975	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2024-04-24	Stale 3,625%	4 226,50	2 300	11 359	11 150	0,20
Rumunia ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-03-07	Stale 2,125%	4 226,50	550	2 348	2 332	0,04
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stale 2,375%	4 226,50	6 150	25 933	26 118	0,47
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	Stale 4,00%	4 226,50	9 675	40 471	43 278	0,78
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 226,50	3 800	15 990	15 970	0,29
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1605397394	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2022-05-03	Stale 5,125%	3 706,20	6 800	26 290	25 526	0,46
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 226,50	17 400	72 341	72 985	1,31
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,375%	4 226,50	2 000	8 263	9 045	0,16
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Stale 4,75%	3 706,20	3 900	14 149	14 544	0,26
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1439838548	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-07-13	Stale 5,00%	3 706,20	2 000	7 943	7 546	0,14
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5,00%	3 706,20	7 000	23 283	26 397	0,47
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stale 6,125%	3 706,20	7 000	27 712	26 661	0,48
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1412393172	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2021-05-18	Stale 4,875%	3 706,20	2 800	10 785	10 363	0,19
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1508914691	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2021-10-27	Stale 5,50%	3 706,20	2 500	9 791	9 427	0,17
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stale 5,625%	3 706,20	6 500	24 371	24 195	0,43
WZ0119 ISIN: PL0000107603 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	46 370	46 261	46 831	0,84
WZ0120 ISIN: PL0000108601 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	111 683	109 919	112 420	2,02
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	474 039	465 378	473 896	8,50

WZ0124 ISIN: PL0000107454	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	14 420	13 926	14 100	0,25
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	643 910	608 327	616 930	11,06
WZ1122 ISIN: PL0000109377 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	766 150	741 859	750 573	13,46
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1634372954	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2024-06-21	Stale 5,85%	3 706,20	2 300	8 624	8 480	0,15
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym								890 143	1 525 350	1 534 727	27,53
1. O terminie wykupu do 1 roku								278 019	342 376	344 097	6,16
a) Obligacje								278 019	342 376	344 097	6,16
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,25%	1 000,00	77 600	77 528	78 357	1,40
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000167	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-06-02	Zmienne 3,46%	1 000,00	10 600	10 547	10 601	0,19
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	102 600	102 600	102 631	1,84
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2018-06-01	Zmienne 3,16%	1 000,00	3 300	3 300	3 308	0,06
Black Red White SA; SERIA: OBLBRW158 161117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White SA	Polska	2017-11-16	Zerokuponowe	10 000,00	200	1 899	1 974	0,04
Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-09-22	Zmienne 2,68%	10 000,00	2 633	26 378	26 393	0,47
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2018-03-26	Zmienne 4,46%	10 000,00	705	7 099	7 182	0,13
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-06-19	Zmienne 5,31%	10 000,00	1 625	16 296	16 301	0,29
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00191	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-04-23	Zmienne 4,31%	1 000,00	12 200	12 258	12 347	0,22
Energetyka Ciepna Opolszczyzny; SERIA: J	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energetyka Ciepna Opolszczyzny	Polska	2018-05-08	Zmienne 2,83%	100 000,00	12	1 200	1 205	0,02
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	Zmienne 5,81%	66 666,67	57	3 705	3 815	0,07
Magellan SA ISIN: PLMGLAN00117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-11-20	Stale 3,80%	105 662,50	54	5 734	5 837	0,10

Magellan SA ISIN: PLMGLAN00158	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-12-18	Zmienne 4,46%	1 000,00	16 400	16 400	16 422	0,29
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	617	0	0	0,00
Raiffeisen Bank Polska SA ISIN: PLRFSBP00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	2017-11-19	Zmienne 3,11%	1 000,00	20 000	20 008	20 074	0,36
Robyg SA ISIN: PLROBYG00156	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2018-02-26	Zmienne 5,81%	100,00	25 000	2 591	2 574	0,05
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2017-10-04	Zmienne 3,51%	100 000,00	290	29 121	29 341	0,53
Santander Consumer Bank SA; SERIA: SCB00010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2017-08-30	Zmienne 3,53%	100 000,00	18	1 812	1 809	0,03
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLIZNS000063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2017-11-26	Zmienne 6,98%	1 000,00	3 900	3 900	3 926	0,07
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								612 124	1 182 974	1 190 630	21,37
a) Obligacje								611 284	1 098 974	1 106 175	19,86
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,31%	10 000,00	350	3 500	3 548	0,06
AB SA; SERIA: AB03_200622	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 3,81%	10 000,00	200	2 000	2 002	0,04
Akciju sabiedriba ELKO GRUPA ISIN: LV0000801892	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Akciju sabiedriba ELKO GRUPA	Łotwa	2018-10-16	Stale 8,00%	4 226,50	800	3 396	3 437	0,06
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,16%	1 000,00	6 000	6 000	6 022	0,11
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,16%	10 000,00	600	6 000	6 000	0,11
Archicom SA; SERIA: M2/2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,16%	1 000,00	5 000	5 000	5 064	0,09
Atal SA ISIN: PLATAL000079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-05-17	Zmienne 4,20%	1 000,00	5 500	5 500	5 527	0,10
Atal SA ISIN: PLATAL000095	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-03-28	Zmienne 3,71%	1 000,00	2 500	2 500	2 524	0,05

Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,11%	1 000,00	132 500	131 970	133 153	2,39
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500211	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-05-19	Zmienne 2,24%	1 000,00	71 000	71 000	71 182	1,28
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-10-31	Zmienne 3,51%	1 000,00	12 605	12 573	12 660	0,23
Bank Poczty SA; SERIA: B5	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Poczty SA	Polska	2019-12-22	Zmienne 3,61%	10 000,00	700	7 000	7 006	0,13
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,31%	1 000,00	4 000	4 000	4 000	0,07
Black Red White SA; SERIA: BRW159 171018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White SA	Polska	2018-10-17	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	500	504	0,01
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	100 000,00	10	1 022	1 032	0,02
CCC SA ISIN: PLCCC0000065	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2019-06-10	Zmienne 3,28%	1 000,00	12 000	11 880	11 941	0,21
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,31%	1 000,00	37 200	37 854	38 491	0,69
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,41%	10 000,00	980	9 800	9 989	0,18
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 5,41%	10 000,00	500	5 005	5 036	0,09
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,66%	100 000,00	964	96 400	97 382	1,75
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,43%	10 000,00	4 260	43 242	43 348	0,78
Eurobank SA ISIN: PLEURBK00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Eurobank SA	Polska	2019-12-28	Zmienne 3,01%	100 000,00	130	13 000	13 002	0,23
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 796	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-09-06	Zmienne 2,81%	10 000,00	1 700	17 000	17 031	0,31
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 799	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-01-31	Zmienne 2,89%	10 000,00	280	2 803	2 803	0,05
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,93%	10 000,00	1 545	15 450	15 481	0,28
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 803	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-09	Zmienne 2,93%	10 000,00	1 000	10 000	10 017	0,18

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 807	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-19	Zmienne 2,93%	10 000,00	1 000	10 000	10 009	0,18
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 810	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-06-07	Zmienne 2,87%	10 000,00	125	1 250	1 252	0,02
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 819	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 2,94%	10 000,00	750	7 500	7 502	0,13
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,81%	1 000,00	2 500	2 500	2 531	0,05
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,31%	10 000,00	730	7 120	7 376	0,13
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stałe 3,75%	4 226,50	4 200	18 183	17 862	0,32
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stałe 3,75%	4 226,50	1 000	4 282	4 271	0,08
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-12	Stałe 3,75%	4 226,50	3 000	12 608	12 700	0,23
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2019-12-19	Zmienne 2,56%	100 000,00	218	21 759	21 786	0,39
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmienne 5,41%	1 000,00	4 300	4 300	4 341	0,08
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00162	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-06-21	Zmienne 5,76%	1 000,00	5 000	5 003	5 009	0,09
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,51%	1 000,00	7 600	7 600	7 696	0,14
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,83%	1 000,00	5 600	5 600	5 616	0,10
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,98%	1 000,00	32 800	32 863	32 959	0,59
KRUK SA; SERIA: AE2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stałe 3,59%	4 226,50	1 820	7 657	7 709	0,14
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2019-07-20	Zmienne 5,41%	1 000,00	4 000	4 000	4 095	0,07
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2020-04-26	Zmienne 5,01%	1 000,00	2 500	2 500	2 522	0,05
Magellan SA ISIN: PLMGLAN00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2018-07-25	Zmienne 5,51%	100 000,00	30	3 000	3 071	0,05
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,91%	100 000,00	211	21 105	21 479	0,38

MIASTO KRAKÓW; SERIA: A09	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2019-06-25	Zmienne 4,31%	400,00	8 333	3 423	3 403	0,06
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 3,01%	1 000,00	14 000	14 215	14 207	0,25
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 3,01%	1 000,00	19 000	19 570	19 560	0,35
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%	85 600,00	98	9 647	9 329	0,17
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,101%	4 226,50	1 000	4 215	4 244	0,08
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,06%	75 000,00	718	53 914	54 305	0,97
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,78%	1 000,00	18 750	18 752	18 757	0,34
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,86%	1 000,00	12 000	12 000	12 143	0,22
Polska Grupa Odlewnicza SA ISIN: PLPGO0000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Odlewnicza SA	Polska	2019-08-09	Zmienne 3,71%	1 000,00	2 100	2 100	2 130	0,04
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	100 000,00	230	23 000	23 000	0,41
Robyg SA ISIN: PLROBYG00206	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	Zmienne 4,61%	100 000,00	38	3 800	3 800	0,07
Robyg SA ISIN: PLROBYG00222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2020-05-25	Zmienne 4,59%	100,00	65 000	6 501	6 530	0,12
Robyg SA ISIN: PLROBYG00230	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2021-07-23	Zmienne 4,71%	1 000,00	8 200	8 200	8 367	0,15
Ronson Europe NV; SERIA: R	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,66%	1 000,00	3 500	3 500	3 516	0,06
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	100 000,00	940	93 927	94 974	1,70
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,11%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,02
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 6,48%	1 000,00	800	800	800	0,01
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,91%	100 000,00	1 069	105 885	106 796	1,91

Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 5,88%	100,00	70 000	7 000	7 036	0,13
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,73%	1 000,00	4 300	4 300	4 305	0,08
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								840	84 000	84 455	1,51
Volkswagen Bank Polska SA; SERIA: VWBS00090001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 3,00%	100 000,00	840	84 000	84 455	1,51
Razem dłużne papiery wartościowe								3 763 415	5 076 310	5 146 882	92,28

* Na dzień 30.06.2017 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu.

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						13	0	5 269	0,09
Forward CHF PLN 29.09.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	283	0,00
Forward CHF PLN 31.10.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	425	0,01
Forward EUR PLN 11.08.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	EUR	1	0	6 019	0,11
Forward EUR PLN 24.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-15	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	85	0,00
Forward EUR PLN 24.11.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	34	0,00
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	530	0,01
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	1 700	0,03
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	359	0,01
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	USD	1	0	324	0,01
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	84	0,00
IRS EUR 10.12.2019 (SW10122019N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-3 100	-0,06
IRS EUR 23.09.2020 (SW23092020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1 459	-0,03
Razem instrumenty pochodne						13	0	5 269	0,09

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		18 600	20 803	21 210	0,38
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	18 600	20 803	21 210	0,38
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	447 924	8,03
Grupa kapitałowa Credit Agricole	90 488	1,62
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	209 359	3,76
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	228 756	4,10
Grupa kapitałowa Turkiye Is Bankasi	63 421	1,14
Grupa kapitałowa ENERGA SA	87 120	1,56
Razem grupy kapitałowe	1 127 068	20,21

BILANS	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	5 577 741	5 042 185
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 515	11 609
2. Należności	58 644	35
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3 612 155	3 421 614
- dłużne papiery wartościowe	3 612 155	3 421 614
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 875 427	1 608 927
- dłużne papiery wartościowe	1 534 727	1 259 890
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 723 627	1 810 525
III. Aktywa netto (I-II)	3 854 114	3 231 660
IV. Kapitał subfunduszu	3 073 594	2 526 852
1. Kapitał wpłacony	39 797 137	36 892 517
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-36 723 543	-34 365 665
V. Dochody zatrzymane	741 842	658 392
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	563 445	528 297
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	178 397	130 095
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	38 678	46 416
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 854 114	3 231 660
Liczba jednostek uczestnictwa	18 147 882,870	15 561 319,170
Kategoria A	18 147 871,076	15 561 319,170
Kategoria D	11,794	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	212,37	207,67
Kategoria A	212,37	207,67
Kategoria D	212,45	-

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
I. Przychody z lokat	52 693	114 207	58 481
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	52 693	113 284	58 481
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	914	0
4. Pozostałe	0	9	0
II. Koszty subfunduszu	17 545	31 970	18 477
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	15 205	29 544	15 097
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	27	57	30
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	471	949	486
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	24	39	18
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	1	0
10. Koszty odsetkowe	27	37	1
11. Ujemne saldo różnic kursowych	949	0	2 204
12. Pozostałe	842	1 343	641
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	37	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	17 545	31 933	18 476
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	35 148	82 274	40 005
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	40 564	-14 870	-2 976
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	48 302	-11 493	-16 884
– z tytułu różnic kursowych	59 921	25 469	-1 365
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-7 738	-3 377	13 908
– z tytułu różnic kursowych	-51 209	-4 211	13 449
VII. Wynik z operacji	75 712	67 404	37 029
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	4,17	4,33	2,46
Kategoria A	4,17	4,33	2,46
Kategoria D *	0,48	-	-

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

*Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D prezentowany jest za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 231 660	3 766 106
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	75 712	67 404
a) przychody z lokat netto	35 148	82 274
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	48 302	-11 493
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7 738	-3 377
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	75 712	67 404
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	546 742	-601 850
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	2 904 620	3 732 540
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2 357 878	-4 334 390
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	622 454	-534 446
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 854 114	3 231 660
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	3 410 333	3 272 134
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	13 791 979,644	18 104 352,663
– Kategoria A	13 791 967,850	18 104 352,663
– Kategoria D	11,794	-
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-11 205 415,944	-21 075 085,928
– Kategoria A	-11 205 415,944	-21 075 085,928
– Kategoria D	0,000	-
c) saldo zmian	2 586 563,700	-2 970 733,265
– Kategoria A	2 586 551,906	-2 970 733,265
– Kategoria D	11,794	-
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	225 828 596,346	212 036 616,702
– Kategoria A	225 828 584,552	212 036 616,702
– Kategoria D	11,794	-
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-207 680 713,476	-196 475 297,532
– Kategoria A	-207 680 713,476	-196 475 297,532
– Kategoria D	0,000	-
c) saldo zmian	18 147 882,870	15 561 319,170
– Kategoria A	18 147 871,076	15 561 319,170
– Kategoria D	11,794	-
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	18 147 882,870	15 561 319,170
– Kategoria A	18 147 871,076	15 561 319,170
– Kategoria D	11,794	-
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
– Kategoria A	207,67	203,22
– Kategoria D	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
– Kategoria A	212,37	207,67
– Kategoria D	212,45	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	2,26	2,19
– Kategoria D *	0,25	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	207,53	202,26
data wyceny	2017-01-04	2016-02-12
– Kategoria D	211,92	-
data wyceny	2017-05-31	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	212,56	208,16

data wyceny	2017-06-27	2016-10-25
– Kategoria D	212,64	-
data wyceny	2017-06-27	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	212,37	207,61
data wyceny	2017-06-30	2016-12-30
– Kategoria D	212,46	-
data wyceny	2017-06-30	-
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,04	0,98
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,90	0,90
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D jest prezentowana za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
6. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:

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

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:

- a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
- b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

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

Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;

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

Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

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

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest WIBID3M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego kwartału.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: 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 od 5 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 0,90% w skali roku, a w okresie od 1 stycznia 2016 do 4 stycznia 2016, 1,10% w skali roku. 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 0,90% w skali roku.

W dniu 14 kwietnia 2017 Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze FIO i UniFundusze SFIO. W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45%.

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 ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonym 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 przeszłe okresy.

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

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. 33,62% 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 34,18% 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.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	55 552	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	3 092	35
pozostałe od TFI	0	35
w tym z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	3 092	0
Razem	58 644	35

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	15 970	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	1 690 231	1 777 997
Z tytułu instrumentów pochodnych	4 574	24 646
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	3 743	1 014
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	3 010	3 514
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	3 074	2 787
Pozostałe zobowiązania	3 025	567
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	448	566
w tym z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	2 572	0
Razem	1 723 627	1 810 525

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY					
I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			10 881		887
Deutsche Bank Polska SA	PLN	719	719	0	885
Deutsche Bank Polska SA	EUR	2 404	10 161	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	2
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			3 885		1 503
III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:			20 634		10 722
Lokata w PLN			20 211		5 855
Depozyt zabezpieczający w EUR			423		4 867

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-, zmienno i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	5 477 739	98,21	5 028 930	99,73
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1 668 936	29,92	1 758 831	34,88
listy zastawne	25 124	0,45	25 464	0,50
dłużne papiery wartościowe	1 643 812	29,47	1 733 367	34,38
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	3 808 803	68,29	3 270 099	64,85
listy zastawne	305 733	5,48	321 962	6,38
dłużne papiery wartościowe	3 503 070	62,81	2 948 137	58,47
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	2 745 068	49,21	2 593 587	51,44
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	2 745 068	49,21	2 593 587	51,44
listy zastawne	330 857	5,93	347 426	6,89
dłużne papiery wartościowe	2 399 794	43,02	2 219 904	44,03
instrumenty pochodne	9 843	0,18	1 611	0,03
zobowiązania, w tym:	4 574	0,08	24 646	0,49
instrumenty pochodne	4 574	0,08	24 646	0,49
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 191 818	21,37	1 174 949	23,30
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	10 585	0,19	4 869	0,09
Należności denominowane w walutach obcych	613	0,01	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	36 128	0,65	24 646	0,49
instrumenty pochodne	4 574	0,08	24 646	0,49
inne zobowiązania	31 554	0,57	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 144 492	20,52	1 145 434	22,72
listy zastawne	4 043	0,07	5 580	0,11

dłużne papiery wartościowe	1 130 606	20,27	1 138 243	22,58
instrumenty pochodne	9 843	0,18	1 611	0,03

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE									
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	530	1700	359	324	84	-15	85	6019	283
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 20.07.2017 kwota: 64 971 331,17 PLN	termin: 20.07.2017 kwota: 175 910 535,54 PLN	termin: 20.07.2017 kwota: 22 891 808 PLN	termin: 20.07.2017 kwota: 11 782 993,60 PLN	termin: 20.07.2017 kwota: 4 303 108,76 PLN	termin: 24.07.2017 kwota: 139 241 693,01 PLN	termin: 24.07.2017 kwota: 95 633 299,80 PLN	termin: 11.08.2017 kwota: 217 820 000 PLN	termin: 29.09.2017 kwota: 8 063 800 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	17 388 100 USD po kursie 3,73654	47 007 000 USD po kursie 3,74222	6 080 000 USD po kursie 3,7651	3 092 000 USD po kursie 3,8108	1 138 500 USD po kursie 3,77963	32 909 100 EUR po kursie 4,2311	22 580 000 EUR po kursie 4,23531	50 000 000 EUR po kursie 4,3564	2 000 000 CHF po kursie 4,0319
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-24	2017-07-24	2017-08-11	2017-09-29
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-24	2017-07-24	2017-08-11	2017-09-29

	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	425	34	-3100	-1459	-6768	36	-68	20	8
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 31.10.2017 kwota: 32 389 329,05 PLN	termin: 24.11.2017 kwota: 298 326 000 PLN	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR 6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR 6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%	termin: 05.01.2017 kwota: 391 731 300 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 17 309 570,81 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 27 454 155,97 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 3 675 700 EUR	termin: 05.01.2017 kwota: 2 868 300 EUR
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	8 197 900 CHF po kursie 3,95093	70 000 000 EUR po kursie 4,2618	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR	90 000 000 EUR po kursie 4,35257	3 901 100 EUR po kursie 4,4371	6 214 300 EUR po kursie 4,4179	16 255 048,11 PLN po kursie 4,4223	12 692 514,33 PLN po kursie 4,4251
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2017-10-31	2017-11-24	2019-12-10	2020-09-23	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2017-10-31	2017-11-24	2019-12-10	2020-09-23	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05	2017-01-05

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych								
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	Forward	IRS	IRS
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 stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	1263	283	-61	-9850	-1825	-1028	-3475	-1572
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.01.2017 kwota: 155 350 375,68 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 22 078 745,50 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 1 889 000 USD	termin: 14.02.2017 kwota: 474 785 019,80 PLN	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki EURIBOR 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2,837%	termin: 27.04.2017 kwota: 33 127 713,90 PLN	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR 6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR 6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	36 868 800 USD po kursie 4,2136	5 215 000 USD po kursie 4,2337	7 963 268,40 PLN po kursie 4,2156	109 151 000 EUR po kursie 4,3498	14 000 000 EUR	8 197 900 CHF po kursie 4,041	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2017-01-09	2017-01-09	2017-01-09	2017-02-14	2017-04-20	2017-04-27	2019-12-10	2020-09-23
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2017-01-09	2017-01-09	2017-01-09	2017-02-14	2017-04-20	2017-04-27	2019-12-10	2020-09-23

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	30.06.2017	31.12.2016
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	1 690 231	1 777 997
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	1 690 231	1 777 997
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE				
	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		3 854 114		3 231 660
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31 515		11 609
EUR	2 504	10 584	1 100	4 867
PLN	20 930	20 930		6 740
USD	0	1	0	2
b) Składniki lokat		5 487 582		5 030 541
CHF	11 150	43 114	8 843	36 411
EUR	187 113	790 835	207 573	918 304
PLN	4 343 090	4 343 090		3 885 107
USD	83 790	310 543	45 634	190 719
c) Należności		58 644		35
EUR	145	613	0	0
PLN	58 031	58 031		35
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		1 723 627		1 810 525
CHF	0	0	250	1 028
EUR	8 548	36 128	5 325	23 557
PLN	1 687 481	1 687 499		1 785 879
USD	0	0	15	61
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		85 969		55 456
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		59 978		40 198
dłużne papiery wartościowe		8 553		40 198
instrumenty pochodne		51 425		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		25 991		15 258
dłużne papiery wartościowe		0		15 258
instrumenty pochodne		25 991		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-77 257		-34 198
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-57		-14 729
listy zastawne		-57		-9
instrumenty pochodne		0		-14 720
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-77 200		-19 469
dłużne papiery wartościowe		-77 200		0
instrumenty pochodne		0		-19 469
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		3,8667		4,1173
EUR		4,2265		4,4240
GBP		4,8132		5,1445
USD		3,7062		4,1793

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	48 302	-11 493	-16 884
akcje	0	61	61
listy zastawne	-29	-5 898	-4 887
dłużne papiery wartościowe	-9 582	-26 104	-7 213
instrumenty pochodne	-2 008	-5 021	-3 480
z tytułu różnic kursowych	59 921	25 469	-1 365
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-7 738	-3 377	13 908
dłużne papiery wartościowe	-36 042	14 416	25 587
instrumenty pochodne	28 304	-17 793	-11 679
w tym z tytułu różnic kursowych	-51 209	-4 211	13 449
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU			
	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	37	1
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	37	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15 205	29 544	15 097
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	15 205	29 544	15 097
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	3 854 114	3 231 660	3 097 667	3 766 106
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
Kategoria A	212,37	207,67	205,61	203,22
Kategoria D	212,45	-	-	-

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 i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 roku, poz. 157 z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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

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

7. Dodatkowe informacje

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

Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

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



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

**Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 roku, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Za rzetelność i jasność półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiedzialny jest Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

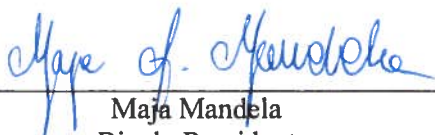
Oświadczenie Depozytariusza

Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z dniem 30 sierpnia 2017 roku.

w imieniu

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Numer 11942

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2017 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego :

Rodzaj transakcji :	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciągnięcie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	1,690,231	43.86%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji :

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2017 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji :	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciągnięcie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	Bank Zachodni WBK SA	1,545,729
	mBank SA	99,140
	Societe Generale SA	24,662
	IPOPEMA Securities SA	20,700
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

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

Rodzaj transakcji :	Okres zapadalności						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	1,690,231	-	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji :	Kraj siedziby kontrahenta
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	1,690,231
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji :	Rozliczenie / Rozrachunek
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	1,690,231

Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń :

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów :

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciągnięcie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	13,951.89	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-