

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu SGB Dłużny wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu SGB Dłużny wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. o łącznej wartości 48 847 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 41 213 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 2 370 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, 20 kwietnia 2018 r.

Roczne sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do rocznego sprawozdania finansowego połączonego Funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

SGB Dłużny

| SKŁADNIKI LOKAT | 31.12.2017 | | | 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 | 500 | 501 | 0,91 | 0 | 0 | 0,00 |
| Dłużne papiery wartościowe | 47 461 | 48 273 | 88,00 | 55 385 | 55 673 | 99,73 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 73 | 0,13 | 0 | 40 | 0,07 |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Jednostki uczestnictwa | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Wierzytelności | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Weksle | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Depozyty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Waluty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Statki morskie | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Inne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem | 47 961 | 48 847 | 89,04 | 55 385 | 55 713 | 99,80 |

SGB Dłużny

| 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 | 0,00 |
| 1. O terminie wykupu poniżej 1 roku | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2. O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0,00 |
| II. Nienotowane na rynku aktywnym | | | | | | | | | | | 5 | 500 | 0,92 |
| 1. O terminie wykupu poniżej 1 roku | | | | | | | | | | | 0 | 0 | 0,00 |
| 2. O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | 5 | 500 | 0,92 |
| MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00573 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | MBANK Bank Hipoteczny SA | Polska | 2022-09-10 | Zmienne 2,47% | Hipoteczny | Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach | 100 000,00 | 5 | 500 | 501 | 0,92 |
| Razem listy zastawne | | | | | | | | | | | 5 | 500 | 0,92 |

SGB Dłużny

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | 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 | | | | | | | | 43 620 | 40 007 | 40 765 | 74,32 |
| 1. O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | 3 500 | 363 | 328 | 0,60 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 3 500 | 363 | 328 | 0,60 |
| Turcja ISIN: TRT140218T10 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | Turcja | Turcja | 2018-02-14 | Stałe 6,30% | 92,35 | 3 500 | 363 | 328 | 0,60 |
| 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 | | | | | | | | 40 120 | 39 644 | 40 437 | 73,72 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 40 120 | 39 644 | 40 437 | 73,72 |
| DS0726 ISIN: PL0000108866 | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2026-07-25 | Stałe 2,50% | 1 000,00 | 4 000 | 3 749 | 3 833 | 6,99 |
| DS0727 ISIN: PL0000109427 | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2027-07-25 | Stałe 2,50% | 1 000,00 | 3 000 | 2 726 | 2 841 | 5,18 |
| PKO Finance AB ISIN: XS0783934085 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | PKO Finance AB | Szwecja | 2022-09-26 | Stałe 4,63% | 3 481,30 | 400 | 1 642 | 1 508 | 2,75 |
| PS0422 ISIN: PL0000109492 | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2022-04-25 | Stałe 2,25% | 1 000,00 | 1 800 | 1 734 | 1 811 | 3,30 |
| PS0721 ISIN: PL0000109153 | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2021-07-25 | Stałe 1,75% | 1 000,00 | 8 530 | 8 258 | 8 452 | 15,41 |
| PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | PZU FINANCE AB | Szwecja | 2019-07-03 | Stałe 1,375% | 4 170,90 | 200 | 868 | 856 | 1,56 |
| Rumunia ISIN: US77586TAD81 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | Rumunia | Rumunia | 2024-01-22 | Stałe 4,875% | 6 962,60 | 50 | 427 | 391 | 0,71 |
| Turcja ISIN: TRT220921T18 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | Turcja | Turcja | 2021-09-22 | Stałe 9,20% | 92,35 | 2 000 | 201 | 172 | 0,31 |
| Turcja ISIN: US900123CK49 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | Turcja | Turcja | 2026-10-09 | Stałe 4,875% | 3 481,30 | 200 | 787 | 696 | 1,27 |
| WZ0121 ISIN: PL0000106068 * | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2021-01-25 | Zmienne 1,81% | 1 000,00 | 6 500 | 6 407 | 6 562 | 11,96 |
| WZ0124 ISIN: PL0000107454 * | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2024-01-25 | Zmienne 1,81% | 1 000,00 | 9 460 | 9 073 | 9 416 | 17,17 |
| WZ0126 ISIN: PL0000108817 | Aktywny rynek - rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2026-01-25 | Zmienne 1,81% | 1 000,00 | 3 980 | 3 772 | 3 899 | 7,11 |
| 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 | | | | | | | | 3 789 | 7 454 | 7 508 | 13,68 |
| 1. O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | 50 | 500 | 501 | 0,91 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 50 | 500 | 501 | 0,91 |
| 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 | 50 | 500 | 501 | 0,91 |
| 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 | | | | | | | | 3 739 | 6 954 | 7 007 | 12,77 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 3 739 | 6 954 | 7 007 | 12,77 |
| Atal SA ISIN: PLATAL000079 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Atal SA | Polska | 2019-05-17 | Zmienne 4,20% | 1 000,00 | 400 | 400 | 402 | 0,73 |
| Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank PEKAO SA | Polska | 2027-10-29 | Zmienne 3,33% | 1 000,00 | 500 | 500 | 503 | 0,92 |
| Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Benefit Systems SA | Polska | 2019-06-30 | Zmienne 3,31% | 1 000,00 | 300 | 300 | 305 | 0,56 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|-------------|----------------------------------|--------|------------|----------------|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Canpack SA; SERIA: CANP05030919 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Canpack SA | Polska | 2019-09-03 | Zmienne 4,51% | 100 000,00 | 3 | 306 | 308 | 0,56 |
| CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | CYFROWY POLSAT SA | Polska | 2021-07-21 | Zmienne 4,31% | 1 000,00 | 600 | 605 | 615 | 1,12 |
| Eurobank SA ISIN: PLEURBK00025 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Eurobank SA | Polska | 2019-12-28 | Zmienne 3,01% | 100 000,00 | 4 | 400 | 400 | 0,73 |
| Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Globe Trade Centre SA | Polska | 2020-06-14 | Stałe 3,75% | 4 170,90 | 200 | 841 | 836 | 1,52 |
| HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo | Polska | 2022-01-05 | Zmienne 6,01% | 1 000,00 | 200 | 200 | 206 | 0,38 |
| Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Kredyt Inkaso SA | Polska | 2019-10-07 | Zmienne 5,51% | 1 000,00 | 400 | 400 | 405 | 0,74 |
| KRUK SA ISIN: PLKRK0000515 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | KRUK SA | Polska | 2022-06-08 | Stałe 3,59% | 4 170,90 | 120 | 505 | 511 | 0,93 |
| MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | MLP Group SA | Polska | 2022-05-11 | Zmienne 3,074% | 4 170,90 | 100 | 422 | 419 | 0,76 |
| Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Multimedia Polska SA | Polska | 2020-05-10 | Zmienne 5,06% | 75 000,00 | 1 | 75 | 76 | 0,14 |
| Orbis SA ISIN: PLORBIS00055 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Orbis SA | Polska | 2021-07-29 | Zmienne 2,86% | 1 000,00 | 200 | 200 | 203 | 0,37 |
| 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 | 6 | 600 | 611 | 1,11 |
| Prime Car Management SA; SERIA: 1/2017 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Prime Car Management SA | Polska | 2020-12-21 | Zmienne 3,42% | 100 000,00 | 5 | 500 | 500 | 0,91 |
| Robyg SA ISIN: PLROBYG00230 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Robyg SA | Polska | 2021-07-23 | Zmienne 4,71% | 1 000,00 | 300 | 300 | 306 | 0,56 |
| Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Zakłady Miesne Henryk Kania SA | Polska | 2019-06-24 | Zmienne 6,72% | 1 000,00 | 400 | 400 | 401 | 0,73 |
| b) Bony skarbowe | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| c) Bony pieniężne | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| d) Inne | | | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem dłużne papiery wartościowe | | | | | | | | 47 409 | 47 461 | 48 273 | 88,00 |

* Na dzień 31.12.2017 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 13 589 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 3 dni po dniu bilansowym.

SGB Dłużny

| INSTRUMENTY POCHODNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. zł | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---|-------------------------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|----------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 2 | 0 | 73 | 0,13 |
| Forward EUR PLN 30.01.2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | mBank SA | Polska | EUR | 1 | 0 | 40 | 0,07 |
| Forward USD PLN 09.01.2018 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank PEKAO SA | Polska | USD | 1 | 0 | 33 | 0,06 |
| Razem instrumenty pochodne | | | | | | 2 | 0 | 73 | 0,13 |

SGB Dłużny

| 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 | 541 | 0,99 |
| Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń | 2 003 | 3,65 |
| Razem grupy kapitałowe | 2 544 | 4,64 |

SGB Dłużny

| BILANS | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| I. Aktywa | 54 859 | 55 827 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 738 | 107 |
| 2. Należności | 4 274 | 7 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 40 765 | 51 429 |
| - dłużne papiery wartościowe | 40 765 | 51 429 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 8 082 | 4 284 |
| - dłużne papiery wartościowe | 7 508 | 4 244 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 13 646 | 14 903 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 41 213 | 40 924 |
| IV. Kapitał subfunduszu | 38 784 | 40 865 |
| 1. Kapitał wpłacony | 70 272 | 40 865 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -31 488 | 0 |
| V. Dochody zatrzymane | 1 970 | 244 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 1 297 | 479 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 673 | -235 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 459 | -185 |
| VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 41 213 | 40 924 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 38 766,983 | 40 761,476 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 1 063,09 | 1 003,99 |

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

SGB Dłużny

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 21.03.2016 - 31.12.2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| I. Przychody z lokat | 1 191 | 700 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 |
| 2. Przychody odsetkowe | 1 151 | 664 |
| 3. Dodatnie saldo różnic kursowych | 40 | 36 |
| 4. Pozostałe | 0 | 0 |
| II. Koszty subfunduszu | 506 | 324 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 373 | 221 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 8 | 7 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 64 | 53 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 50 | 39 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 2 | 1 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 0 |
| 11. Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 |
| 12. Pozostałe | 9 | 3 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 133 | 103 |
| IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III) | 373 | 221 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 818 | 479 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 1 552 | -420 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 908 | -235 |
| - z tytułu różnic kursowych | 561 | -331 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 644 | -185 |
| - z tytułu różnic kursowych | -647 | 303 |
| VII. Wynik z operacji | 2 370 | 59 |
| Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 61,13 | 1,45 |

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

SGB Dłużny

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 21.03.2016 - 31.12.2016 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| I. Zmiana wartości Aktywów Netto | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 40 924 | 0 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 2 370 | 59 |
| a) przychody z lokat netto | 818 | 479 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 908 | -235 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 644 | -185 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 2 370 | 59 |
| 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: | -2 081 | 40 865 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa) | 29 407 | 40 865 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa) | -31 488 | 0 |
| 6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 289 | 40 924 |
| 7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego | 41 213 | 40 924 |
| 8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 41 470 | 32 175 |
| II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa | | |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 27 762,482 | 40 761,476 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | 29 756,975 | 0,000 |
| c) saldo zmian | -1 994,493 | 40 761,476 |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 68 523,958 | 40 761,476 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | 29 756,975 | 0,000 |
| c) saldo zmian | 38 766,983 | 40 761,476 |
| 3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa | 38 766,983 | 40 761,476 |
| III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 1 003,99 | 1 000,00 |
| 2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 1 063,09 | 1 003,99 |
| 3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 5,89 | 0,40 |
| 4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 1 000,53 | 994,17 |
| - data wyceny | 2017-01-04 | 2016-12-05 |
| 5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 1 063,67 | 1 028,38 |
| - data wyceny | 2017-12-15 | 2016-08-22 |
| 6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 1 062,93 | 1 006,06 |
| - data wyceny | 2017-12-29 | 2016-12-30 |
| IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym: | 0,90 | 0,88 |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa | 0,90 | 0,88 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | 0,00 | 0,00 |

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu SGB Dłużny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395) 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 SGB Dłużny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. 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.

- 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.
- 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.
- Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze uczestników w tym Dniu Wyceny.
- 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

- Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
- 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.
- 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.
- 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.
- W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
- Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
- W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

- Kategorie lokat takie jak: warranty subskrypcyjne, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne

oraz Towarowe Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego, 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, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku, wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

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

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

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 4) Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne) – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - 5) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
 - 6) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.

4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

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

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują w szczególności: wynagrodzenie stałe

Towarzystwa z tytułu zarządzania w wysokości nie większej niż 1% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie Funduszu (z którego nie więcej niż 0,30% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), wynagrodzenie zmienne od wyników inwestycyjnych, koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 14 marca 2016 r. wynagrodzenie stałe oraz zmienne z tytułu zarządzania nie było pobierane do dnia 04 maja 2016 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie Subfunduszem od 05 maja 2016 r. w wysokości 0,9% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- 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, do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa do 36 000 zł rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,2% 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 0,1% 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 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 14 marca 2016 r. koszty limitowane oraz nielimitowane (za wyjątkiem prowizji maklerskich) wymienione w statucie Subfunduszu były przez cały okres sprawozdawczy pokrywane przez Towarzystwo.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika Subfunduszu stanowi część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem określonego w art. 32 Statutu Funduszu, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowane poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat, dotyczą kryterium wyboru rynku lub metody wyceny w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, a także – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. 14,73% 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 SGB Dłużny dla 16,55% 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.

SGB Dłużny

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Z tytułu zbytych lokat | 4 260 | 0 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 0 | 6 |
| Z tytułu dywidendy | 0 | 0 |
| Z tytułu odsetek | 0 | 0 |
| Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek | 0 | 0 |
| Pozostałe | 14 | 1 |
| z tytułu pokrycia kosztów refundowanych przez TFI | 1 | 1 |
| Razem | 4 274 | 7 |

SGB Dłużny

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Z tytułu nabytych aktywów | 0 | 0 |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu | 13 589 | 14 868 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 0 | 0 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 0 | 0 |
| Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| Z tytułu wyemitowanych obligacji | 0 | 0 |
| Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0 | 0 |
| Z tytułu rezerw | 56 | 35 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 | 0 |
| Razem | 13 646 | 14 903 |

SGB Dłużny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH | Waluta | 31.12.2017 | | 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: | | | 1 700 | | 1 |
| Deutsche Bank Polska SA | EUR | 408 | 1 700 | 0 | 0 |
| Deutsche Bank Polska SA | TRY | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Deutsche Bank Polska SA | USD | 0 | 0 | 0 | 0 |

| II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | Waluta | 01.01.2017 - 31.12.2017 | | 21.03.2016 - 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: | | | 177 | | 57 |

| III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 31.12.2017 | 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: | 38 | 106 |
| Lokata w PLN | 38 | 16 |
| Lokata w TRY | 0 | 90 |

SGB Dłużny

NOTA-5 RYZYKA

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

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

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

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

| | 31.12.2017 | | 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: | 48 774 | 88,91 | 55 673 | 99,73 |
| a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej | 22 235 | 40,53 | 25 160 | 45,07 |
| dłużne papiery wartościowe | 22 235 | 40,53 | 25 160 | 45,07 |
| b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | 26 539 | 48,38 | 30 513 | 54,66 |
| listy zastawne | 501 | 0,91 | 0 | 0,00 |
| dłużne papiery wartościowe | 26 038 | 47,47 | 30 513 | 54,66 |
| 2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym: | 10 446 | 19,04 | 8 985 | 16,09 |
| 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 | 10 446 | 19,04 | 8 986 | 16,10 |

| | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| listy zastawne | 501 | 0,91 | 0 | 0,00 |
| dłużne papiery wartościowe | 9 872 | 18,00 | 8 946 | 16,03 |
| instrumenty pochodne | 73 | 0,13 | 40 | 0,07 |
| 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 | 7 490 | 13,65 | 6 128 | 10,97 |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych | 1 700 | 3,10 | 91 | 0,16 |
| Należności denominowane w walutach obcych | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Zobowiązania denominowane w walutach obcych | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Składniki lokat denominowane w walutach obcych | 5 790 | 10,55 | 6 037 | 10,81 |
| dłużne papiery wartościowe | 5 717 | 10,42 | 5 997 | 10,74 |
| instrumenty pochodne | 73 | 0,13 | 40 | 0,07 |

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 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

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

1. Fundusz, jako metodę pomiaru dźwigni finansowej AFI stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.).

2. Dźwignia finansowa AFI Funduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 200% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. (ostatnia wycena oficjalna w okresie sprawozdawczym) dźwignia finansowa liczona metodą zaangażowania wynosiła 118.52% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie posiadał aktywów będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

SGB Dłużny
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

| | 31.12.2017 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
|--|---|---|---|---|
| Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych | | | | |
| Typ zajętej pozycji | KRÓTKA | KRÓTKA | KRÓTKA | KRÓTKA |
| Rodzaj instrumentu pochodnego | 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 |
| Wartość otwartej pozycji | 33 | 40 | 2 | 38 |
| Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych | termin: 09.01.2018 kwota: 2 594 252,80 PLN | termin: 30.01.2018 kwota: 4 136 415,95 PLN | termin: 05.01.2017 kwota: 1 194 023,61 PLN | termin: 09.01.2017 kwota: 4 755 015,58 PLN |
| Kwota będąca podstawą przyszłych płatności | 736 000 USD po kursie 3,5248 | 980 600 EUR po kursie 4,21825 | 269 100 EUR po kursie 4,4371 | 1 128 700 USD po kursie 4,212825 |
| Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego | 2018-01-09 | 2018-01-30 | 2017-01-05 | 2017-01-09 |
| Termin wykonania instrumentu pochodnego | 2018-01-09 | 2018-01-30 | 2017-01-05 | 2017-01-09 |

SGB Dłużny

| NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU | 31.12.2017 | 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 |
| 3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk | 0 | 0 |
| II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym: | 13 589 | 14 868 |
| 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 | 13 589 | 14 868 |
| 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 |

SGB Dłużny

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku funduszu nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki

SGB Dłużny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

| | 31.12.2017 | | 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 | | 41 213 | | 40 924 |
| a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 1 738 | | 107 |
| EUR | 408 | 1 700 | 0 | 0 |
| PLN | 38 | 38 | 16 | 16 |
| TRY | 0 | 0 | 77 | 91 |
| b) Składniki lokat | | 48 847 | | 55 713 |
| EUR | 638 | 2 662 | 291 | 1 288 |
| PLN | 43 057 | 43 057 | 49 676 | 49 676 |
| TRY | 541 | 500 | 0 | 0 |
| USD | 755 | 2 628 | 1 136 | 4 749 |
| c) Należności | | 4 274 | | 7 |
| PLN | 4 274 | 4 274 | 8 | 7 |
| d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 0 | | 0 |
| e) Zobowiązania | | 13 646 | | 14 903 |
| PLN | 13 646 | 13 646 | 14 902 | 14 903 |
| 2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | 841 | | 303 |
| a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 809 | | 0 |
| instrumenty pochodne | | 809 | | 0 |
| b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | 32 | | 303 |
| dłużne papiery wartościowe | | 0 | | 263 |

| | | | | |
|--|--|-------------|--|-------------|
| instrumenty pochodne | | 32 | | 40 |
| 3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | -927 | | -331 |
| a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | -248 | | -331 |
| dłużne papiery wartościowe | | -248 | | -1 |
| instrumenty pochodne | | 0 | | -330 |
| b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | -679 | | 0 |
| dłużne papiery wartościowe | | -679 | | 0 |
| 4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego | | | | |
| EUR | | 4,1709 | | 4,4240 |
| TRY | | 0,9235 | | 1,1867 |
| USD | | 3,4813 | | 4,1793 |

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 21.03.2016 - 31.12.2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 908 | -235 |
| dłużne papiery wartościowe | 347 | 96 |
| z tytułu różnic kursowych | 561 | -331 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym: | 644 | -185 |
| dłużne papiery wartościowe | 612 | -225 |
| instrumenty pochodne | 32 | 40 |
| w tym z tytułu różnic kursowych | -647 | 303 |
| 3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu | 0 | 0 |
| 4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat | 0 | 0 |

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 21.03.2016 - 31.12.2016 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym: | 133 | 103 |
| wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 |
| opłata dla Depozytariusza | 8 | 7 |
| opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 64 | 53 |
| opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 |
| usługi w zakresie rachunkowości | 50 | 39 |
| usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 |
| usługi prawne | 2 | 1 |
| usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 |
| koszty odsetkowe | 0 | 0 |
| ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 |
| pozostałe | 9 | 3 |
| 2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji | 0 | 0 |
| 3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 373 | 221 |
| opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu | 373 | 221 |
| opłata od wyników Subfunduszu | 0 | 0 |

SGB Dłużny

| NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA | 31.12.2017 | 31.12.2016* |
|--|-------------------|--------------------|
| I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł) | 41 213 | 40 924 |
| II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 1 063,09 | 1 003,99 |
| III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa | | |

*Subfundusz rozpoczął swoją działalność 21 marca 2016 r.

Informacja dodatkowa

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

Nie dotyczy.

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 dotyczy.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

Zgodnie z art. 38 ust. 2 Statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 50 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 38 ust. 3 Statutu.

Od dnia utworzenia Subfunduszu (21 marca 2016 r.) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu była niższa niż 50 mln zł, Towarzystwo nie podjęło jednak decyzji o rozwiązaniu Subfunduszu.

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

Nie wystąpiły.

7. Dodatkowe informacje

Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 14 marca 2016 r. wynagrodzenie stałe oraz zmienne z tytułu zarządzania nie było pobierane do dnia 04 maja 2016 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie Subfunduszem od 05 maja 2016 r. w wysokości 0,9% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 14 marca 2016 r. koszty limitowane oraz Nielimitowane (za wyjątkiem prowizji maklerskich) wymienione w statucie Subfunduszu były przez cały okres sprawozdawczy pokrywane przez Towarzystwo.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku SGB Dłużny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku) oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. za sprawozdanie finansowe

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Funduszu. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku z operacji Subfunduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Subfunduszu, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa zarządzającego Subfunduszem. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanego Subfunduszu ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Subfunduszu przez Zarząd Towarzystwa obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych

wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jego wyniku z operacji za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

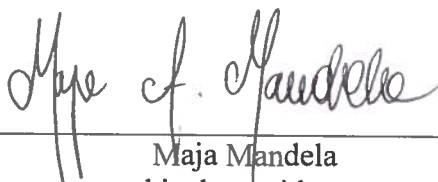
Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

W ramach badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury badania, których celem była identyfikacja przypadków naruszenia przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe. Za zapewnienie zgodności działalności Subfunduszu z powyższymi regulacjami ostrożnościowymi odpowiada Zarząd Towarzystwa. Celem przeprowadzonego przez nas badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych.

W wyniku przeprowadzonego badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego informujemy, że Subfundusz w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie naruszył obowiązujących go regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach w zakresie, w jakim mogłyby to mieć istotny wpływ na załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jako całość.

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
biegły rewident
nr w rejestrze: 11942

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

działający w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu SGB Dłużny wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2017 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 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 zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 13,589 | 32.97% |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - |

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 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 zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | ING Bank Śląski SA | 131 |
| | BZ WBK | 4,037 |
| | Societe Generale SA | 9,421 |
| 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 | | | | | | Transakcje otwarte |
|--|--------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| | 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 | |
| Transakcji odkupu | - | - | - | - | - | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - | - | - | - | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | - | 13,589 | - | - | - | - | - |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - | - | - | - | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - | - | - | - | - | - |

| Rodzaj transakcji: | Kraj siedziby kontrahenta |
|--|---------------------------|
| | Polska |
| Transakcji odkupu | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 13,589 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - |
| Swap przychodu całkowitego | - |

| Rodzaj transakcji: | Rozliczenie / Rozrachunek |
|--|---------------------------|
| | Dwustronne |
| Transakcji odkupu | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 13,589 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - |
| Swap przychodu całkowitego | - |

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2017 r. | Wartość bezwzględna w tys. | Odsetek łącznych zysków* |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Transakcji odkupu | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | 226.29 | 100 % |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |

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