

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

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

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. o łącznej wartości 154 176 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2014 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 134 064 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 1985 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



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

Warszawa, 27 sierpnia 2014 r.

subfundusz SGB Gotówkowy w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2014			31.12.2013								
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)						
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Warranty subskrypcyjne												
Prawa do akcji												
Prawa poboru												
Kwity depozytowe												
Listy zastawne	15970	16068	10.23	13956	14065	11.74						
Dłużne papiery wartościowe	136428	138108	87.88	104635	105697	88.20						
Instrumenty pochodne *	0	0	0.00	0	76	0.06						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Jednostki uczestnictwa												
Certyfikaty inwestycyjne												
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą												
Wierzytelności												
Weksle												
Depozyty												
Waluty												
Nieruchomości												
Statki morskie												
Inne												
Razem							152398	154176	98.11	118591	119838	100.00

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2014 roku w wysokości 111 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz SGB Gotówkowy w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
PS0415 ISIN: PL0000105953	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	Stale 5.50%	600	600	623	621	0.39
WZ0115 ISIN: PL0000106480	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-01-25	Zmienne 2.72%	400	400	400	405	0.26
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000091	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-05-28	Zmienne 4.24%	1602	16018	1610	1634	1.04
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000117	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-11-06	Zmienne 4.14%	4510	45102	4522	4557	2.90
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stale 6.00%	2080	500	2291	2288	1.46
Mfinance France S.A. ISIN: XS0841882128	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France S.A.	Francja	2015-10-12	Stale 2.75%	1040	250	1067	1085	0.69
OK0716 ISIN: PL0000107926	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-07-25	Zerokuponowe	2000	2000	1869	1901	1.21
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stale 4.00%	4161	1000	4459	4517	2.87
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stale 2.32%	1040	250	1041	1075	0.68
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stale 3.73%	3121	750	3280	3315	2.11

Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000109	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-06-03	Zmienne 4.24%	121	1210	122	123	0.08
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stałe 4.75%	1500	1500	1557	1600	1.02
Republika Słowenii ISIN: SI0002103396	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Słowenii	Słowenia	2017-10-09	Stałe 1.75%	832	200	832	851	0.54
Turkiye Halk Bankasi A.S. ISIN: XS1069383856	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi A.S.	Turcja	2019-06-04	Stałe 4.75%	609	200	607	613	0.39
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 2.72%	9500	9500	9430	9585	6.10
WZ0119 ISIN: PL0000107603	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2019-01-25	Zmienne 2.72%	5000	5000	4954	5029	3.20
WZ0121 ISIN: PL0000106068*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 2.72%	15400	15400	15091	15363	9.78
WZ0124 ISIN: PL0000107454*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 2.72%	20000	20000	19377	19750	12.57
Razem notowane na rynku aktywnym							73516	119880	73132	74312	47.29
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 3.38%	10000	10000	10025	10136	6.45
Grupa Żywiec S.A. seria: 102	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec S.A.	Polska	2014-07-07	Zerokuponowe	1500	150	1492	1499	0.95
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2014-10-24	Stałe 5.75%	5000	5000	5141	5242	3.34
Pekao S.A. seria: DC52P170615	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	2015-06-17	Stałe 3.00%	3000	3000	3000	3003	1.91
Santander Consumer Bank S.A. seria: SCBX00013000	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 3.99%	1000	10	1004	1008	0.64
Santander Consumer Bank S.A. seria: SCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 3.99%	7000	70	7026	7073	4.50
O terminie wykupu powyżej 1 roku											

Obligacje											
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500153	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2017-05-19	Zmienne 3.04%	5000	5000	5000	5017	3.19
Bank Ochrony Środowiska S.A. ISIN: PLBOS0000142	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2016-10-01	Zmienne 4.14%	4000	4000	4000	4041	2.57
Bank Ochrony Środowiska S.A. ISIN: PLBOS0000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2018-10-31	Zmienne 4.44%	2000	2000	2000	2015	1.28
Bank Zachodni WBK S.A. ISIN: PLBZ00000150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK S.A.	Polska	2016-12-19	Zmienne 3.90%	2700	2700	2700	2703	1.72
CAN-PACK S.A. seria: CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2017-01-05	Zmienne 4.62%	4700	470	4773	4863	3.10
CCC S.A. seria: 1/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	2019-06-10	Zmienne 4.18%	1500	1500	1500	1503	0.96
Credit Agricole Bank Polska S.A. ISIN: PLCRDAG00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	2016-10-31	Zmienne 3.82%	2500	250	2500	2516	1.60
Credit Agricole Bank Polska S.A. ISIN: PLCRDAG00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	2017-03-21	Zmienne 3.68%	2000	200	2000	2002	1.27
Energa S.A. ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energa S.A.	Polska	2019-10-18	Zmienne 4.22%	5000	500	5110	5140	3.27
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria: EFLSA565	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2016-12-03	Zmienne 3.82%	3000	300	3000	3008	1.91
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. ISIN: PLPGNIG00063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	Polska	2017-06-19	Zmienne 3.95%	2000	200	2021	2021	1.29
TAURON Polska Energia S.A. seria: TA002B1215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia S.A.	Polska	2015-12-12	Zmienne 3.61%	1000	10	1004	1006	0.64
Razem nienotowane na rynku aktywnym							62900	35360	63296	63796	40.59
Razem dłużne papiery wartościowe							136416	155240	136428	138108	87.88

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 22 816 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

subfundusz SGB Gotówkowy
w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward EUR 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	-104	-0.07
forward USD 07/09/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	USD	1	0	-7	0.00
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2	0	-111	-0.07
Razem instrumenty pochodne						2	0	-111	-0.07

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

subfundusz SGB Gotówkowy w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2015-09-28	Zmienne 4.10%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	7000	7000	7087	7130	4.54
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 3.68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	1000	1007	1008	0.64
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 3.92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	3800	3800	3845	3885	2.47
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 3.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4000	4000	4031	4045	2.58
Razem nienotowane na rynku aktywnym									15800	15800	15970	16068	10.23
Razem listy zastawne									15800	15800	15970	16068	10.23

subfundusz SGB Gotówkowy
w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Dłużne papiery wartościowe	5000	5141	5242	3.34
Razem gwarantowane składniki lokat		5000	5141	5242	3.34

subfundusz SGB Gotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	9223	5.87
Razem grupy kapitałowe	9223	5.87

subfundusz SGB Gotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

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

	30.06.2014	31.12.2013
I. Aktywa	157147	119839
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2971	1
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	74312	48755
dłużne papiery wartościowe	74312	48755
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	79864	71083
dłużne papiery wartościowe.	63796	56942
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	23083	16210
III. Aktywa netto (I-II)	134064	103629
IV. Kapitał Subfunduszu	131450	103000
1. Kapitał wpłacony	134500	103000
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3050	0
V. Dochody zatrzymane	2478	618
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2004	610
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	474	8
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	136	11
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	134064	103629
Liczba Jednostek Uczestnictwa	130685.577	102774.092
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	1025.86	1008.32

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

subfundusz SGB Gotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	1.01.2014 – 30.06.2014	20.08.2013 – 31.12.2013
I. Przychody z lokat	2317	867
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	2317	867
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	958	275
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	510	216
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	34	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0
10. Koszty odsetkowe	273	33
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	140	8
13. Pozostałe	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	35	18
IV. Koszty Subfunduszu netto	923	257
V. Przychody z lokat netto	1394	610
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	591	19
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	466	8
z tytułu różnic kursowych	468	6
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	125	11
z tytułu różnic kursowych.	-206	14
VII. Wynik z operacji	1985	629
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	15.19	6.12

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

subfundusz SGB Gotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2014 – 30.06.2014	20.08.2013 – 31.12.2013
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103629	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1985	629
a) przychody z lokat netto	1394	610
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	466	8
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	125	11
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1985	629
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	28450	103000
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	31500	103000
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-3050	0
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	30435	103629
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	134064	103629
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	114340	66218
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	30884.403	102774.092
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-2972.918	0.000
c) saldo zmian	27911.485	102774.092
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	133658.495	102774.092
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-2972.918	0.000
c) saldo zmian	130685.577	102774.092
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	130685.577	102774.092
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1008.32	1000.00
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1025.86	1008.32
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1.74	0.83
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1008.26	1000.00
– data wyceny	2.01.2014	20.08.2013
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1025.98	1008.28
– data wyceny	26.06.2014	30.12.2013
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1025.86	1008.28
– data wyceny	30.06.2014	30.12.2013
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	1.63	1.07
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	0.06	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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

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

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. 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 rejestrze uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: 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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

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

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

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 300% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników 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 z dnia 13 sierpnia 2013 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania było pobierane w wysokości 0,90% rocznie w całym okresie sprawozdawczym.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

03 czerwca 2014 roku Zarząd Union Investment TFI podjął uchwałę w sprawie pokrywania od 01 lipca 2014 roku kosztów prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych oraz kosztów odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Subfundusz. Pozostałe koszty wymienione w Statucie (za wyjątkiem prowizji maklerskich, podatków i kosztów likwidacji) są 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 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 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.

Koszt 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 zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. 50,82% 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 Gotówkowy dla 50,82% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	0	0

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	22816	16132
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	111	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	60	0
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	96	78
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	96	78
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	0	0
Razem:	23083	16210

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 111 tys. zł

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		0		0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		114		58
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		2971		1
Lokata (w PLN)		2971		1
Razem		2971		1

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

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

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

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, 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.

	30.06.2014		31.12.2013	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	154176	98.11	119762	99.94
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	27610	17.57	20233	16.88
dłużne papiery wartościowe	27610	17.57	20233	16.88
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	126566	80.54	99529	83.06
dłużne papiery wartościowe	110498	70.32	85464	71.32
listy zastawne	16068	10.22	14065	11.74
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	93940	59.77	77029	64.28
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	93940	59.77	77029	64.28
dłużne papiery wartościowe	77761	49.48	62888	52.48
instrumenty pochodne	0	0.00	76	0.06
listy zastawne	16068	10.22	14065	11.74
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0.00	0	0.00
zobowiązania, w tym:	111	0.07	0	0.00
instrumenty pochodne	111	0.07	0	0.00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0.00	0	0.00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	13855	8.82	6023	5.02
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0.00	0.00	0.00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0.00	0.00	0.00

Zobowiązania denominowane w walutach obcych	111	0.07	0	0.00
instrumenty pochodne	111	0.07	0	0.00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	13744	8.75	6023	5.02
dłużne papiery wartościowe	13744	8.75	5947	4.96
instrumenty pochodne	0	0.00	76	0.06

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

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

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

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

subfundusz SGBGotówkowy
w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2014	30.06.2014	31.12.2013	31.12.2013
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych				
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-104	-7	56	20
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.07.2014 kwota: 12 761 556.78 zł	termin: 09.07.2014 kwota: 602 760,00 zł	termin: 05.02.2014 kwota: 3 801 499.20 zł	termin: 05.02.2014 kwota: 2 200 408.47 zł
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 090 100,00 EUR po kursie 4.12982	200 000 USD po kursie 3.0138	901 000,00 EUR po kursie 4.2192	524 600 EUR po kursie 4.19445
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	09.07.2014	09.07.2014	05.02.2014	05.02.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	09.07.2014	09.07.2014	05.02.2014	05.02.2016

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2014 (w tys. zł)	31.12.2013 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	22816	16132
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	22816	16132
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

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

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2014		31.12.2013	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		134064		103629
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2971		1
PLN		2971		1
b) Składniki lokat		154176		119838
EUR	3156	13131	1452	6023
PLN		140432		113815
USD	201	613	0	0
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		23083		16210
EUR	25	104	0	0
PLN		22972		16210
USD	2	7	0	0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		468		85
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		468		9
dłużne papiery wartościowe		20		9
instrumenty pochodne		448		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		76
instrumenty pochodne		0		76
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-206		-65
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-3
instrumenty pochodne		0		-3
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-206		-62
dłużne papiery wartościowe		-19		-62
instrumenty pochodne		-187		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		4.1609		4.1472
USD		3.0473		3.0120

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	20.08.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	466	8
dłużne papiery wartościowe	-2	2
z tytułu różnic kursowych	468	6
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	125	11
dłużne papiery wartościowe	312	-65
instrumenty pochodne	-187	76
w tym z tytułu różnic kursowych	-206	14
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)	20.08.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	35	18
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	34	18
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	510	216
MGM Fee	510	216

subfundusz SGBGotówkowy

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2014	31.12.2013
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	134064	103629
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1,025.86	1,008.32

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

7. Dodatkowe Informacje

Nie wystąpiły.



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 za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku

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

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

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 27 sierpnia 2014 roku