

## Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 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 2015 r. o łącznej wartości 7 340 102 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 4 560 905 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 52 771 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela  
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski  
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska  
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska  
p.o. Dyrektor  
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 28 sierpnia 2015 r.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2015			31.12.2014		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne	323473	326936	3,98	378120	383089	6,44
Dłużne papiery wartościowe	6862328	7013034	85,39	5101347	5259713	88,44
Instrumenty pochodne*	0	132	0,00	0	238	0,00
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						
<b>Razem</b>						

\* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2015 r. w wysokości 57682 tys. zł i 32565 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu poniżej 1 roku</b>													
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2016-04-20	Zmienne 2,80%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	21000	20982	21111	0,26
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2017-06-16	Zmienne 2,75%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	5880	5809	5853	0,07
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2017-04-20	Zmienne 2,95%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	28000	28533	28554	0,35
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,93%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	66500	66534	67350	0,82

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,83%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	90000	90000	90906	1,11
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,53%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	35000	35000	35184	0,43
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,84%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	38700	37346	38050	0,46
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	19400	18587	18854	0,23
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2022-02-22	Zmienne 3,20%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1000	21300	20682	21074	0,25
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>										<b>325780</b>	<b>323473</b>	<b>326936</b>	<b>3,98</b>
<b>Razem listy zastawne</b>										<b>325780</b>	<b>323473</b>	<b>326936</b>	<b>3,98</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
Akbank TAS ISIN: USM0300LAA46	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Akbank TAS	Turcja	2015-07-22	Stałe 5,13%	3765	250	916	964	0,01
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6%	4194	20850	85683	91862	1,12
MFinance France SA ISIN: XS0841882128	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2015-10-12	Stałe 2,75%	4194	3000	12795	12913	0,16
OK0116 ISIN: PL0000107587 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-01-25	Zerokuponowe	1000	586300	562840	581199	7,08
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stałe 3,73%	4194	40000	164686	173869	2,12
POL0216 ISIN: XS0242491230	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2016-02-01	Stałe 3,63%	4194	483	2131	2098	0,03
PS0416 ISIN: PL0000106340 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-04-25	Stałe 5%	1000	197000	204197	204076	2,48
Rumunia ISIN: RO1316DBE011	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2016-02-26	Stałe 3,25%	41944	500	21326	21589	0,26
Rumunia ISIN: XS0638742485	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5,25%	4194	8150	34263	35822	0,44
Węgry ISIN: XS0249458984	Inny aktywny rynek	Bloomberg Valuation	Skarb Państwa	Węgry	2016-03-30	Stałe 5%	5918	15000	85018	93154	1,13
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
Bulgaria ISIN: XS0802005289	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Bulgaria	2017-07-09	Stałe 4,25%	4194	2400	10868	11158	0,14
Chorwacja ISIN: XS0776179656	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Chorwacja	2017-04-27	Stałe 6,25%	3765	6500	21488	26163	0,32
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3,25%	4194	9530	42557	43533	0,53

Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000033	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2017-01-02	Zmienne 2,96%	100	109633	11080	11069	0,13
International Personal Finance PLC ISIN: XS1054714248	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2021-04-07	Stałe 5,75%	4194	17850	73906	76562	0,93
IZ0816 ISIN: PL0000103529	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-08-24	Stałe 3%	1275	40000	51724	53798	0,65
MFinance France SA ISIN: CH0222418268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France SA	Francja	2018-10-08	Stałe 2,50%	20206	1700	29863	36582	0,45
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Mfinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,38%	4194	4908	21080	20955	0,26
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stałe 2%	4194	11000	46098	45103	0,55
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2019-10-25	Stałe 6,70%	1000	49000	58365	61711	0,75
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5,88%	4194	10750	43932	48859	0,59
OK0716 ISIN: PL0000107926	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-07-25	Zerokuponowe	1000	110000	104392	107987	1,31
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	4194	22350	92427	94269	1,15
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stałe 1,63%	4194	2500	10291	10668	0,13
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stałe 4%	4194	39337	174093	175155	2,13
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000109	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-06-03	Zmienne 3,26%	100	10000	1012	1009	0,01
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000117	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-11-06	Zmienne 3,06%	100	181789	18227	18364	0,22
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000125	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2017-11-14	Zmienne 3,01%	100	10500	1052	1067	0,01
PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000133	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PKN ORLEN SA	Polska	2018-04-02	Zmienne 2,96%	100	40000	4025	4075	0,05
PKO Finance AB ISIN: CH0131858877	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2016-07-07	Stałe 3,54%	20206	500	9100	10812	0,13
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3765	7100	24472	28125	0,34

PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stale 2,32%	4194	2250	9371	9843	0,12
Play Finance 2 ISIN: XS0982710153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Play Finance 2	Luksemburg	2019-02-01	Stale 5,25%	4194	2500	10504	11040	0,13
POL0618 ISIN: XS0371500611	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2018-06-20	Stale 5,63%	4194	5000	23690	24272	0,30
PS0418 ISIN: PL0000107314	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-04-25	Stale 3,75%	1000	50000	53225	52338	0,64
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1,38%	4194	17590	73849	74974	0,91
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2019-01-21	Stale 3,40%	20972	1000	21038	22932	0,28
Rumunia ISIN: XS0371163600	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2018-06-18	Stale 6,50%	4194	4250	20470	20790	0,25
Rumunia ISIN: XS0852474336	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2019-11-07	Stale 4,88%	4194	250	1104	1236	0,02
Rumunia ISIN: XS0972758741	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2020-09-18	Stale 4,63%	4194	4900	20728	23947	0,29
Słowacja ISIN: SK4120008202	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Słowacja	2016-11-16	Zmienne 0,06%	4	3150000	12960	13215	0,16
Słowenia ISIN: SI0002103396	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Słowenia	2017-10-09	Stale 1,75%	4194	2800	11647	12225	0,15
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Polska	2021-09-30	Stale 4%	4194	19300	80591	80832	0,98
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,38%	4194	8750	36159	38489	0,47
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1069383856	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2019-06-04	Stale 4,75%	3765	11200	34763	42771	0,52
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Zmienne 4,75%	3765	11900	43174	45012	0,55
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5%	3765	10000	33313	38365	0,47
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1077629225	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2019-06-17	Stale 3,50%	4194	2500	10203	10604	0,13
Węgry ISIN: XS0240732114	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Węgry	2016-07-18	Stale 3,50%	4194	5500	23999	24525	0,30
Węgry ISIN: XS0369470397	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Węgry	2018-06-11	Stale 5,75%	4194	4000	18227	19021	0,23
WZ0118 ISIN: PL0000104717 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,01%	1000	219900	219732	221430	2,70
WZ0119 ISIN: PL0000107603 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-01-25	Zmienne 2,01%	1000	554500	551559	556252	6,77
WZ0120 ISIN: PL0000108601	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 2,01%	1000	85000	84267	84937	1,03
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 2,01%	1000	685739	671548	682969	8,32

WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 2,01%	1000	929500	905112	911616	11,10
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1028938915	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2019-10-22	Stale 5,13%	3765	2250	7541	8720	0,11
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>								<b>7349459</b>	<b>5002681</b>	<b>5136925</b>	<b>62,54</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
INTEGER.PL SA; SERIA: INT1502160001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	INTEGER.PL SA	Polska	2016-02-15	Zmienne 5,45%	10000	443	4430	4520	0,05
Miasto Rzeszów; SERIA: D1	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rzeszów	Polska	2015-12-12	Zmienne 4,65%	100000	60	6143	6207	0,07
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	100000	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zerokuponowe	100000	617	0	0	0,00
PKO Leasing SA; SERIA: BFL_150828_104	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing SA	Polska	2015-08-14	Zerokuponowe	10000	1500	14933	14961	0,18
PKO Leasing SA; SERIA: BFL_150828_105	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Leasing SA	Polska	2015-08-28	Zerokuponowe	10000	600	5968	5979	0,07
POL0815 ISIN: CH0184250253	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2015-08-14	Zmienne 0,46%	20206	890	15309	18014	0,22
POL0915 ISIN: XS0230703679	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2015-09-23	Zmienne 0,40%	37645	1955	72853	73594	0,90
TAURON Polska Energia SA; SERIA: TA002B1215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2015-12-12	Zmienne 2,67%	100000	144	14462	14440	0,18
<b>Inne</b>											
Bank PEKAO SA; SERIA: DC55P170715	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2015-07-17	Stale 2,98%	1000	15530	15574	15975	0,19
Bank PEKAO SA; SERIA: DC58P100815	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2015-08-10	Zmienne 2,97%	1000	50000	50000	51324	0,62
Bank PEKAO SA; SERIA: DC61P180815	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2015-08-18	Zmienne 2,97%	1000	10000	10041	10270	0,13
Bank PEKAO SA; SERIA: DC75P211215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2015-12-21	Zmienne 2,29%	1000	97000	97000	98174	1,20
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,14%	10000	2600	26000	25999	0,32
Bank Gospodarki Żywnościowej SA; SERIA: BGZPE0137	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	Polska	2018-03-28	Zmienne 2,86%	500000	59	29579	29782	0,36
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2016-10-05	Zmienne 2,66%	1000	46200	46535	46721	0,57



Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,45%	1000	38300	38187	38636	0,47
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500153	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2017-05-19	Zmienne 2,03%	1000	57200	57200	57334	0,70
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,21%	1000	107000	106965	107814	1,31
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000142	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2016-10-01	Zmienne 3,06%	1000	16000	16130	16229	0,20
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-10-31	Zmienne 3,36%	1000	21900	22426	22483	0,27
Bank Ochrony Środowiska SA ISIN: PLBOS0000167	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska SA	Polska	2018-06-02	Zmienne 3,41%	1000	11600	11827	11823	0,14
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,84%	1000	110000	110000	110051	1,34
Benefit Systems SA; SERIA: Seria A	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2018-06-01	Zmienne 3,11%	1000	3300	3300	3308	0,04
Canpack SA; SERIA: CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2017-01-05	Zmienne 3,95%	10000	2026	19855	20493	0,25
CCC SA ISIN: PLCCC0000065	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2019-06-10	Zmienne 3,23%	1000	8000	8000	8014	0,10
Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-03-21	Zmienne 2,71%	10000	2100	21000	21014	0,26
Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-09-22	Zmienne 2,66%	10000	1588	15902	15910	0,19
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2017-02-02	Zmienne 5,49%	10000	630	6507	6559	0,08
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2018-03-26	Zmienne 4,31%	10000	300	3000	3034	0,04
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-06-19	Zmienne 5,28%	10000	1400	14010	14031	0,17
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,51%	10000	940	9400	9585	0,12
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 5,32%	10000	500	5005	5038	0,06
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,81%	100000	1500	150000	151614	1,85
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,15%	10000	6200	63088	63304	0,77
Energetyka Ciepna Opolszczyzny; SERIA: J	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energetyka Ciepna Opolszczyzny	Polska	2018-05-08	Zmienne 2,75%	100000	12	1200	1205	0,01

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA565	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-12-03	Zmienne 2,85%	10000	2200	22000	22046	0,27
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA569	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-12-19	Zmienne 2,76%	10000	1030	10340	10341	0,13
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA609	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2017-03-27	Zmienne 2,76%	100000	43	4317	4315	0,05
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA673	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2016-09-05	Zmienne 2,65%	100000	220	22000	22040	0,27
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: EFLSA729	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2017-04-07	Zmienne 2,55%	10000	1000	10006	10021	0,12
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	Zmienne 5,66%	100000	107	10434	10571	0,13
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,16%	10000	740	7217	7375	0,09
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2017-12-06	Zmienne 2,66%	100000	30	3026	3026	0,04
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2019-12-19	Zmienne 2,53%	100000	710	71000	71054	0,87
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmienne 5,26%	1000	6800	6800	6862	0,08
KRUK SA ISIN: PLKCRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,78%	1000	5600	5600	5616	0,07
Magellan SA; SERIA: 1/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-02-20	Stale 3,80%	104860	172	17967	18277	0,22
Magellan SA; SERIA: 13/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2018-09-25	Zmienne 5,16%	100000	130	13000	13177	0,16
Magellan SA; SERIA: 15/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-12-18	Zmienne 4,43%	100000	198	19800	19829	0,24
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 4,15%	100000	590	59000	60309	0,73
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,99%	1000	35000	36124	36054	0,44
Miasto Rzeszów; SERIA: E1	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rzeszów	Polska	2016-12-22	Zmienne 4,66%	100000	60	6234	6303	0,08
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 4,86%	100000	98	11270	11041	0,13
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 4,91%	100000	868	86816	87406	1,06

Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,76%	1000	12000	12000	12004	0,15
Paged SA ISIN: PLPAGED00140	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged SA	Polska	2017-08-14	Zmienne 5,35%	1000	8400	8417	8586	0,10
Play Finance 2 ISIN: XS0982709817	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Play Finance 2	Luksemburg	2019-02-01	Zmienne 5,15%	1000	1500	1500	1512	0,02
POL0717 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2017-07-01	Stale 7,75%	3765	500	1951	2057	0,03
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	Polska	2017-06-19	Zmienne 3,03%	10000	1000	10127	10133	0,12
Raiffeisen Bank Polska SA ISIN: PLRFSBP00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Raiffeisen Bank Polska SA	Polska	2017-11-19	Zmienne 3,03%	1000	35500	35500	35623	0,43
Robyg SA; SERIA: N	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	Zmienne 4,59%	100000	38	3800	3800	0,05
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2017-10-04	Zmienne 3,36%	100000	280	28291	28418	0,35
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 3%	100000	840	84081	85031	1,04
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,02%	1000	1000	1000	1005	0,01
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,56%	100000	1543	154300	154915	1,89
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLIZNS000063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2017-11-26	Zmienne 6,43%	1000	3900	3900	3923	0,05
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>								<b>740399</b>	<b>1859647</b>	<b>1876109</b>	<b>22,85</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>								<b>8089858</b>	<b>6862328</b>	<b>7013034</b>	<b>85,39</b>

\* Na dzień 30.06.2015 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 3567085 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 13 dni po dniu bilansowym.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>									
Forward CHF 09.12.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	-2225	-0,03
Forward EUR 16.11.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-3198	-0,04
Forward EUR 17.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-7966	-0,10
Forward EUR 17.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-1699	-0,02
Forward EUR 17.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	EUR	1	0	-4820	-0,06
Forward EUR 17.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-16107	-0,19
Forward EUR 17.08.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-3441	-0,04
Forward GBP 16.11.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	GBP	1	0	-3002	-0,04
Forward USD 16.11.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	-8618	-0,10
Forward USD 17.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	USD	1	0	132	0,00
IRS EUR 10.12.2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-315	0,00
IRS EUR 15.06.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-740	-0,01
IRS EUR 16.05.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-832	-0,01
IRS EUR 20.04.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-3187	-0,04
IRS EUR 23.09.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1532	-0,02
<b>Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-57550</b>	<b>-0,70</b>
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-57550</b>	<b>-0,70</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa BOŚ BANK	142397	1,73
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	386530	4,71
Grupa kapitałowa PGNIG	185288	2,26
Grupa kapitałowa PKO BP	243589	2,96
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	118784	1,45
Grupa kapitałowa UniCredit	244223	2,97
<b>Razem grupy kapitałowe</b>	<b>1320811</b>	<b>16,08</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
IZ0816 ISIN: PL0000103529	6725	0,08
OK0116 ISIN: PL0000107587	54522	0,67
OK0716 ISIN: PL0000107926	49085	0,60
WZ0119 ISIN: PL0000107603	50158	0,61
WZ0124 ISIN: PL0000107454	110336	1,34
<b>Razem</b>	<b>270826</b>	<b>3,30</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2015 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2015	31.12.2014
<b>I. Aktywa</b>	<b>8213495</b>	<b>5947498</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18637	88254
2. Należności	854756	153500
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	62704
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	5136925	3612278
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	2203177	2030762
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>3652590</b>	<b>1853449</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4560905</b>	<b>4094049</b>
<b>IV. Kapitał subfunduszu</b>	<b>3944014</b>	<b>3529929</b>
1. Kapitał wpłacony	30554692	26935823
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-26610678	-23405894
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>585258</b>	<b>499477</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	399418	355381
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	185840	144096
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>31633</b>	<b>64643</b>
<b>VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>4560905</b>	<b>4094049</b>
<b>Liczba jednostek uczestnictwa</b>	<b>22557809,808</b>	<b>20500995,389</b>
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>202,19</b>	<b>199,70</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2014 – 30.06.2014
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>70139</b>	<b>112129</b>	<b>59326</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	70139	112129	59326
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>26104</b>	<b>41392</b>	<b>32956</b>
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	24822	33253	13475
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	29	31	12
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	602	784	324
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	8	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	3	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0	0
10. Koszty odsetkowe	4	7	13047
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	137	7314	6097
13. Pozostałe	501	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto</b>	<b>26102</b>	<b>41390</b>	<b>32956</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>44037</b>	<b>70739</b>	<b>26370</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>8734</b>	<b>41544</b>	<b>33631</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	41744	-619	20145
z tytułu różnic kursowych	29744	13292	32069
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-33010	42163	13486
z tytułu różnic kursowych	-26330	9338	-17373
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>52771</b>	<b>112283</b>	<b>60001</b>
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	2,34	5,48	3,99

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



## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
<b>I. Zmiana wartości Aktywów Netto</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	4094049	2024201
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	52771	112283
a) przychody z lokat netto	44037	70739
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	41744	-619
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-33010	42163
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	52771	112283
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	414085	1957565
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3618869	7752559
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-3204784	-5794994
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	466856	2069848
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	4560905	4094049
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	4553516	3028584
<b>II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	17928836,809	39336720,895
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-15872022,390	-29376181,121
c) saldo zmian	2056814,419	9960539,774
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	181076062,694	163147225,885
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-158518252,886	-142646230,496
c) saldo zmian	22557809,808	20500995,389
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	22557809,808	20500995,389
<b>III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	199,70	192,04
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	202,19	199,70
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,25	3,99
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	199,71	192,03
- data wyceny	01.01.2015	01.01.2014
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	202,55	199,93
- data wyceny	16.04.2015	09.12.2014
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	202,15	199,71
- data wyceny	30.06.2015	30.12.2014
<b>IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:</b>	1,16	1,37
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,10	1,10
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

# Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

## Przyjęte zasady rachunkowości

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

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 Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

### **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu**

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

### **Wycena lokat Subfunduszu**

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

### **Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku**

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

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

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

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

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

### **Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku**

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

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

### **Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatecznego 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, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne.

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

### **Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu**

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.



2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

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

## Dochody i koszty Subfunduszu

### Dochody Subfunduszu

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

### Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 0,80% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,10% rocznie.

### Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane i limitowane Subfunduszu (za wyjątkiem kosztów opłat sądowych, taks notarialnych oraz kosztów dokonywania ogłoszeń i publikacji związanych z działalnością Subfunduszu, które są pokrywane przez TFI) zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 03 czerwca 2014 r. do dnia 31 marca 2015 r. pokrywał bezpośrednio Subfundusz.

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

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

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

### **Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Wartości szacunkowe**

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

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

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



## **Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej**

Wartość godziwa składników lokat o charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są zatwierdzone 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 2015 r. 26,82% 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 UniKorona Pieniężny dla 30,02% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

## **Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	849902	151202
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	4854	2298
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>854756</b>	<b>153500</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	3567085	1797867
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	57682	32565
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	3505	12088
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	18860	6549
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	4615	3861
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	843	519
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	843	519
<b>Razem</b>	<b>3652590</b>	<b>1853449</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2015		31.12.2014	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		7538		0
CHF	271	1095	0	0
EUR	1535	6440	0	0
USD	1	3	0	0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	1851		2059	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		11099		88254
Lokata w PLN		6485		88254
Depozyt zabezpieczający w EUR	1100	4614	0	0
<b>Razem</b>		<b>18637</b>		<b>88254</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

	30.06.2015		31.12.2014	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	7339970	89,37	5642802	94,88
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2643159	32,18	2144813	36,06
dłużne papiery wartościowe	2643159	32,18	2144813	36,06
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	4696811	57,19	3497989	58,82
listy zastawne	326936	3,98	383089	6,44
dłużne papiery wartościowe	4369875	53,21	3114900	52,38
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	3495370	42,56	3269267	54,97
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	3495370	42,55	3269267	54,97
listy zastawne	326936	3,98	383089	6,44
dłużne papiery wartościowe	3110620	37,87	2790671	46,92
instrumenty pochodne	132	0,00	238	0,01
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	62704	1,05
zobowiązania, w tym:	57682	0,70	32565	0,55
instrumenty pochodne	57682	0,70	32565	0,55
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1764936	21,49	1428654	24,02
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	12152	0,15	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	57682	0,70	32565	0,55
instrumenty pochodne	57682	0,70	32565	0,55
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1695102	20,64	1396089	23,47
dłużne papiery wartościowe	1694970	20,64	1395851	23,46
instrumenty pochodne	132	0,00	238	0,01

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-16107	-1699	-4820	-7966	132	-3441	-3002	-3198	-8618
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.07.2015 kwota: 403 625 000 PLN	termin: 17.07.2015 kwota: 42 582 437.50 PLN	termin: 17.07.2015 kwota: 116 901 900 PLN	termin: 17.07.2015 kwota: 194 270 630.40 PLN	termin: 17.07.2015 kwota: 8 049 214.80 PLN	termin: 17.08.2015 kwota: 342 472 196.03 PLN	termin: 16.11.2015 kwota: 88 163 008 PLN	termin: 16.11.2015 kwota: 126 057 747.20 PLN	termin: 16.11.2015 kwota: 251 774 580.80 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	100 000 000 EUR po kursie 4.03625	10 550 000 EUR po kursie 4.03625	29 000 000 EUR po kursie 4.0311	48 182 200 EUR po kursie 4.032	2 172 000 USD po kursie 3.7059	82 320 100 EUR po kursie 4.16025	15 372 800 GBP po kursie 5.735	30 668 000 EUR po kursie 4.1104	68 968 000 USD po kursie 3.6506
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.08.2015	16.11.2015	16.11.2015	16.11.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.07.2015	17.08.2015	16.11.2015	16.11.2015	16.11.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej	-2225	-832	-740	-3187	-315	-1532	-408	-139	-881
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.12.2015 kwota: 63 046 400 PLN	Co 6M od 16.11.2011 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 16.05.2012 wg stawki 2.871%	Co 6M od 15.12.2011 wg stawki EURIBOR6M Co 1R od 15.06.2012 wg stawki 2.673%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki EURIBOR6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.837%	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0.416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1.718%	termin: 05.03.2015 kwota: 48 979 296.36 PLN	termin: 05.02.2015 kwota: 6 499 660.42 PLN	termin: 05.02.2015 kwota: 45 818 232.46 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	16 000 000 CHF po kursie 3.9404	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR	13 878 300.00 CHF po kursie 3.5292	1 868 900.00 CHF po kursie 3.4778	10 935 400.00 EUR po kursie 4.1899
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	09.12.2015	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020	05.03.2015	05.02.2015	05.02.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	09.12.2015	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	10.12.2019	23.09.2020	05.03.2015	05.02.2015	05.02.2015





	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej	44	194	-645	-1504	-1680	-4761	-1653
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 15.01.2015 kwota: 3 746 716.18 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 17 258 800.00 PLN	Co 6M od 10.12.2015 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 10.12.2015 wg stawki 0.4160%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	867 898.12 EUR po kursie 4.317	4 000 000.00 EUR po kursie 4.3147	50 000 000 EUR	7 000 000 EUR	7 300 000 EUR	14 000 000 EUR	5 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.01.2015	15.01.2015	10.12.2019	15.06.2016	16.05.2016	20.04.2017	23.09.2020
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.01.2015	15.01.2015	10.12.2019	15.06.2016	16.05.2016	20.04.2017	23.09.2020

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	62704
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	62704
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	3567085	1797867
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	3567085	1797867
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2015	31.12.2014
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2015		31.12.2014	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		4560905		4094049
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18637		88254
CHF	271	1095		0
EUR	2635	11054		0
PLN		6485		88254
USD	1	3	0	0
b) Składniki lokat		7340102		5643040
CHF	16186	65409	16170	57319
EUR	302936	1270637	264607	1127836
GBP	15741	93153	0	0
PLN		5645000		4246951
USD	70634	265903	60143	210934
c) Należności		854756		153500
PLN		854756		153500
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony		0		62704
PLN		0		62704
e) Zobowiązania		3652590		1853449
CHF	551	2225	154	547
EUR	10451	43837	5733	24437
PLN		3594908		1820884
USD	2289	8618	2162	7581
GBP	507	3002	0	0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		33786		55085
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		31256		13292
dłużne papiery wartościowe		0		236
instrumenty pochodne		31256		13056
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		2530		41793
listy zastawne		0		82
dłużne papiery wartościowe		2530		41711
instrumenty pochodne		0		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-30372		-32455
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-1512		0
dłużne papiery wartościowe		-1512		0
instrumenty pochodne		0		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-28860		-32455
dłużne papiery wartościowe		0		0
instrumenty pochodne		-28860		-32455
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		4,0412		3,5447
EUR		4,1944		4,2623
GBP		5,9180		5,4648
USD		3,7645		3,5072

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (w tys. zł)	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	41744	-619	20145
listy zastawne	1471	61	5
dłużne papiery wartościowe	13428	-10027	-11929
instrumenty pochodne	-2899	-3945	0
z tytułu różnic kursowych	29744	13292	32069
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-33010	42163	13486
listy zastawne	0	82	82
dłużne papiery wartościowe	-7788	74956	29563
instrumenty pochodne	-25222	-32875	-16159
w tym z tytułu różnic kursowych	-26330	9338	-17373
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

### Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (w tys. zł)	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	2	2	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	2	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	2	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	24822	33253	13475
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	24822	33253	13475

**subfundusz UniKorona Pieniężny**  
**w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

**Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa**

	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	4560905	4094049	2961476	2024201
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	202,19	199,70	196,69	192,04



## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W 2014 r. nastąpiła zmiana systemu służącego do wyceny aktywów i prowadzenia ksiąg rachunkowych subfunduszy. W wyniku tego zdarzenia zmieniona została prezentacja i sposób ujmowania w księgach oraz sprawozdaniu finansowym poniższych pozycji:

- Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych. Do dnia 30.06.2014 r. pozycja ta była prezentowana w zrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe. Do dnia 30.06.2014 r. część wyceny wynikającej z kursu walutowego była prezentowana w niezrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych. Do dnia 30.06.2014 r. całość różnicy była ujmowana w zrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Przychody oraz koszty odsetkowe (za wyjątkiem kosztów z tytułu krótkoterminowych kredytów i pożyczek) zostały skompensowane (od pozycji przychodów zostały odjęte kosztowe) i zaprezentowane sumarycznie w jednej pozycji.
- Zmieniona została prezentacja ujemnych/dodatnich różnic kursowych, które zostały skompensowane i pokazane sumarycznie w jednej pozycji.
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie zostały zaprezentowane w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”. W okresie sprawozdawczym 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r. pozycja ta była prezentowana w nocie 3 w pozycji : „pozostałe” z odpowiednim opisem objaśniającym.

TFI wraz z wprowadzeniem nowego systemu do obsługi m.in. wyceny subfunduszy dokonało zaimplementowania rozwiązań w celu uzyskania pełnej analityki danych oraz w celu precyzyjnego i bardziej adekwatnego ujmowania ww. pozycji. Zmiany zaimplementowane w nowym systemie informatycznym mają wpływ na prezentację pozycji w księgach subfunduszy, a zatem również w sprawozdaniach finansowych subfunduszy i funduszy. Ze względu na brak analitycznych danych we wcześniej wykorzystywanym systemie informatycznym, TFI nie dokonało reklasyfikacji pozycji sprawozdania za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

Po wejściu w życie uchwały Zarządu Union Investment TFI z dnia 24 marca 2015 r. w sprawie aktualizacji mapy kosztów:

- Koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz koszty systemu informatycznego służącego m.in. do wyceny Aktywów Netto Subfunduszy zostały zaprezentowane w rachunku wyniku w pozycji: „Usługi w zakresie rachunkowości” oraz w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”.
- Koszty agenta transferowego zostały zaprezentowane w rachunku wyniku w pozycji: „pozostałe” oraz w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”.

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

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

#### **5. Kontynuacja działania**

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

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

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

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

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

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

#### **7. Dodatkowe informacje**

##### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

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

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

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

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

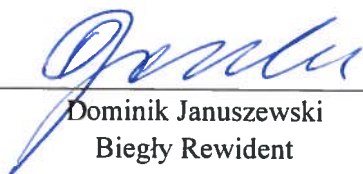
**Dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych, 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 tego 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 2015 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 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 2015 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 28 sierpnia 2015 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident



---

Dominik Januszewski  
Biegły Rewident  
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 roku