

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. o łącznej wartości 321 053 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 315 720 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 22 931 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 12 kwietnia 2017 r.

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

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2016			31.12.2015		
	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	109661	182219	54,33	117066	169920	43,12
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji				1302	1381	0,35
Prawa poboru				Nie dotyczy		
Kwity depozytowe				Nie dotyczy		
Listy zastawne				Nie dotyczy		
Dłużne papiery wartościowe	139541	138769	41,37	204348	213384	54,16
Instrumenty pochodne*	0	65	0,02	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa				Nie dotyczy		
Certyfikaty inwestycyjne				2178	2002	0,51
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą				Nie dotyczy		
Wierzytelności				Nie dotyczy		
Weksle				Nie dotyczy		
Depozyty				Nie dotyczy		
Waluty				Nie dotyczy		
Nieruchomości				Nie dotyczy		
Statki morskie				Nie dotyczy		
Inne	Nie dotyczy					
Razem	249202	321053	95,72	324894	386687	98,14

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2015 r. 12 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15000	Polska	1021	2202	0,66
AB SA ISIN: PLAB00000019	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	83604	Polska	2642	2914	0,87
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35339	Polska	689	1484	0,44
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR000045	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	72095	Polska	3404	3907	1,16
Amica Wronki SA ISIN: PLAMICA00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26265	Polska	2637	4896	1,46
ASSECO Poland SA ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69634	Polska	936	3757	1,12
Bank Handlowy w Warszawie SA ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	42338	Polska	2531	3234	0,96
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76462	Polska	183	397	0,12
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	77928	Polska	4813	9803	2,92
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20580	Polska	5050	6503	1,94
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13967	Polska	890	2765	0,82
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22889	Polska	1902	4659	1,39
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	92000	Polska	2081	4802	1,43
CI Games SA ISIN: PLCTINT00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	56709	Polska	1764	1474	0,44
Ciech SA ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20128	Polska	1423	1174	0,35
ComArch SA ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20350	Polska	1345	3541	1,06
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	201332	Polska	2846	4953	1,48

Elemental Holding SA ISIN: PLELMTL00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	381823	Polska	1387	1371	0,41
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	73000	Polska	1022	1861	0,55
GE Money Bank AS ISIN: CZ0008040318	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	150000	Czechy	1767	2033	0,61
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6700	Polska	1873	2600	0,78
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	33851	Polska	771	5464	1,63
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	12920	Polska	271	3586	1,07
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	75992	Polska	3048	7028	2,10
KOMERCNI BANKA ISIN: CZ0008019106	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	16746	Czechy	2452	2426	0,72
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8241	Polska	415	1953	0,58
Krynicki Recykling SA ISIN: PLKRNR000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	334644	Polska	1754	2192	0,65
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	62630	Polska	2568	3113	0,93
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	325	Polska	329	1844	0,55
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	2500	Francja	1766	2006	0,60
MANGATA HOLDING S.A. ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38054	Polska	1518	3996	1,19
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	11532	Polska	1877	3866	1,15
Medicalgorithmics SA ISIN: PLMDCLG00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	17856	Polska	4152	5500	1,64
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: HU0000068952	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	4374	Węgry	829	1284	0,38
MONNARI TRADE SA ISIN: PLMNRTR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	111383	Polska	336	1109	0,33
NEWAG SA ISIN: PLNEWAG00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	108761	Polska	2251	1718	0,51
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85524	Polska	2040	4020	1,20
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	28586	Węgry	1848	3416	1,02
PBG SA; SERIA: H, akcje imienne	Aktywny rynek – rynek regulowany	Nie dotyczy	1005080	Polska	0	0	0,00
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	51706	Polska	1809	3506	1,05

PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	179094	Polska	3525	5040	1,50
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26086	Polska	326	273	0,08
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	157304	Polska	3412	13418	4,00
Polskie Górnictwo Naftowe I Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	172896	Polska	515	973	0,29
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	70000	Polska	1087	1123	0,33
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	349820	Polska	11136	11618	3,46
Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00048	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	25000	Polska	1052	825	0,25
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85957	Polska	1231	2278	0,68
Renault SA ISIN: FR0000131906	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	5000	Francja	1892	1869	0,56
Soda Sanayii AS ISIN: TRASODAS91E5	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	599346	Turcja	2880	3762	1,12
Synthos SA ISIN: PLDWORY00019	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	490018	Polska	2507	2234	0,67
Torpol SA ISIN: PLTORPL00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	60000	Polska	480	698	0,21
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ISIN: TRETRGY00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	176418	Turcja	681	869	0,26
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	170000	Polska	1831	1811	0,54
UNIWHEELS AG ISIN: DE000A13STW4	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	19660	Niemcy	2154	4311	1,29
Zalando SE ISIN: DE000ZAL1111	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	17194	Niemcy	2712	2760	0,82
Razem notowane na rynku aktywnym			6172641		109661	182219	54,33
Razem akcje			6172641		109661	182219	54,33

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
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%	4424	1000	3658	4683	1,40
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2017-04-25	Stałe 4,75%	1000	1000	1010	1042	0,31
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Akbank TAS ISIN: USM0375YAK49	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Akbank TAS	Turcja	2022-10-24	Stałe 5%	4179	500	1986	2008	0,60
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	Stałe 6,25%	1000	10000	9910	10855	3,24
DS0726 ISIN: PL0000108866	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stałe 2,50%	1000	5000	4640	4605	1,37
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stałe 2,50%	1000	5000	4728	4539	1,35
DS1019 ISIN: PL0000105441	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-10-25	Stałe 5,50%	1000	5000	5450	5476	1,63
DS1020 ISIN: PL0000106126	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-10-25	Stałe 5,25%	1000	5000	5494	5512	1,64
DS1021 ISIN: PL0000106670 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-10-25	Stałe 5,75%	1000	5000	5663	5687	1,70
International Personal Finance PLC ISIN: XS1054714248	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2021-04-07	Stałe 5,75%	4424	500	1958	1868	0,56
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stałe 1,40%	4424	250	1076	1116	0,33
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stałe 6,25%	4179	500	2137	2305	0,69

OK1018 ISIN: PL0000109062	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-10-25	Zerokuponowe	1000	1000	965	965	0,29
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2,50%	4424	1000	4124	4694	1,40
PS0418 ISIN: PL0000107314	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-04-25	Stale 3,75%	1000	7500	7523	7880	2,35
PS0420 ISIN: PL0000108510 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stale 1,50%	1000	14000	13553	13696	4,08
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stale 2%	1000	5000	4925	4908	1,46
PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1000	1000	962	977	0,29
PS0718 ISIN: PL0000107595	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-07-25	Stale 2,50%	1000	10000	10190	10192	3,04
PS0719 ISIN: PL0000108148	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-07-25	Stale 3,25%	1000	5000	5136	5188	1,54
PS0721 ISIN: PL0000109153	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	Stale 1,75%	1000	10000	9769	9603	2,86
Rumunia ISIN: XS1060842975	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Rumunia	2024-04-24	Stale 3,63%	4424	500	2491	2530	0,75
Turcja ISIN: TRT110226T13	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2026-02-11	Stale 10,60%	119	10000	1246	1199	0,36
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	Zmienne 1,79%	1000	60	59	61	0,02
WZ0121 ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,79%	1000	14470	14211	14347	4,28
WZ0124 ISIN: PL0000107454	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,79%	1000	3400	3301	3280	0,98
Razem notowane na rynku aktywnym								121680	126165	129216	38,52
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
PBG SA; SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	100000	40	0	0	0,00
Polimex-Mostostal SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex -Mostostal SA	Polska	2012-10-16	Zerokuponowe	100000	47	3948	0	0,00
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2025-10-12	Stale 6,40%	1000	9411	9428	9553	2,85
Razem nienotowane na rynku aktywnym								9498	13376	9553	2,85
Razem dłużne papiery wartościowe								131178	139541	138769	41,37

* Na dzień 31.12.2016 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 18497 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 9 dni po dniu bilansowym.

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

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward EUR PLN 05.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	EUR	1	0	30	0,01
Forward USD PLN 09.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	USD	1	0	35	0,01
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2	0	65	0,02
Razem instrumenty pochodne						2	0	65	0,02

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Dłużne papiery wartościowe	10000	9910	10855	3,24
Razem gwarantowane składniki lokat		10000	9910	10855	3,24

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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 Commerzbank AG	4982	1,48
Grupa kapitałowa MOL Hungarian Oil & Gas PLC	8272	2,47
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	18113	5,40
Razem grupy kapitałowe	31367	9,35

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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 %)
PS0418 ISIN: PL0000107314	7880	2,35
WZ0118 ISIN: PL0000104717	60	0,02
Razem	7940	2,37

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2016 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2016	31.12.2015
I. Aktywa	335393	394015
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	108	1605
2. Należności	1745	5723
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	12487	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	311435	375133
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	129216	203832
6. Nieruchomości	9618	11554
7. Pozostałe aktywa	9553	9552
0	0	0
0	0	0
II. Zobowiązania	19673	53765
III. Aktywa netto (I-II)	315720	340250
IV. Kapitał subfunduszu	-78121	-30660
1. Kapitał wpłacony	11078509	10673793
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11156630	-10704453
V. Dochody zatrzymane	324227	312856
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	77237	76377
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	246990	236479
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	69614	58054
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	315720	340250
Liczba jednostek uczestnictwa	1030447,581	1193798,005
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	306,39	285,01

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
I. Przychody z lokat	11724	14662
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	5892	7133
2. Przychody odsetkowe	5832	7529
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	10864	13124
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10331	12673
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	11	9
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	152	172
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	39	27
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	1
10. Koszty odsetkowe	0	3
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	117	68
13. Pozostałe	213	171
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	10864	13124
V. Przychody z lokat netto	860	1538
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	22071	-30356
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	10511	11682
z tytułu różnic kursowych	-1141	-355
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	11560	-42038
z tytułu różnic kursowych	988	-2036
VII. Wynik z operacji	22931	-28818
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	22,25	-24,14

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 r. (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonych w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	340250	434283
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	22931	-28818
a) przychody z lokat netto	860	1538
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10511	11682
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	11560	-42038
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	22931	-28818
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:	-47461	-65215
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	404716	582087
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-452177	-647302
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-24530	-94033
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	315720	340250
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	323660	398003
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1381871,539	1902129,468
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1545221,963	-2116980,110
c) saldo zmian	-163350,424	-214850,642
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	47214531,552	45832660,013
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-46184083,971	-44638862,008
c) saldo zmian	1030447,581	1193798,005
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1030447,581	1193798,005
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	285,01	308,30
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	306,39	285,01
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	7,50	-7,55
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	273,32	276,45
- data wyceny	20.01.2016	15.12.2015
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	306,14	324,04
- data wyceny	30.12.2016	19.05.2015
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	306,14	285,90
- data wyceny	30.12.2016	30.12.2015
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	3,36	3,30
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,19	3,18
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	0,05	0,04
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,01
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

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

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są w walucie USD. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu sporządzane jest w walucie, w jakiej denominowany jest Subfundusz.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.

8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, po przeliczeniu na walutę USD 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, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych 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 walucie USD, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

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

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

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

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 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie Funduszu (z którego nie więcej niż 1,20% 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, oraz koszty 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 dniu 17 grudnia 2013 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 01 stycznia 2014 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem do wysokości 1,0% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

03 czerwca 2014 r. Zarząd Union Investment TFI podjął uchwałę w sprawie pokrywania od 01 lipca 2014 r. kosztów prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych oraz kosztów odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Subfundusz. Pozostałe koszty wymienione w Statucie za wyjątkiem prowizji maklerskich pokrywało Towarzystwo.

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 mogą być pokrywane:

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

Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął w dniu 24 marca 2015 r. uchwałę o aktualizacji mapy kosztów, na podstawie której od dnia 01 kwietnia 2015 r. koszty nielimitowane pokrywa Subfundusz, natomiast koszty limitowane (za wyjątkiem opłat bankowych pokrywanych przez Subfundusz) są pokrywane ze środków TFI. W dniu 01 września 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 01 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

Dodatkowe świadczenia na rzecz uczestników Funduszu

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

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika 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 metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. 36,12% 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 UniDolar Pieniężny dla 37,83% 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 Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2016 (w tys. zł)	31.12.2015 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	1600	5430
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	108
4) Z tytułu dywidend	0	61
5) Z tytułu odsetek	108	108
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	37	16
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	37	0
Razem	1745	5723

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2016 (w tys. zł)	31.12.2015 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	870
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	18497	51554
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	12
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	23	0
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	56	220
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	908	973
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	189	136
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	189	136
Razem	19673	53765

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2016		31.12.2015	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		4		65
EUR	1	4	1	3
HUF	0	0	0	0
TRY	0	0	0	1
USD	0	0	16	61
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	453		383	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje*		104		1540
Lokata w PLN		104		580
Depozyt zabezpieczający w PLN		0		960
Razem		108		1605

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

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

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	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:	138769	41,37	213384	54,16
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	121081	36,10	175500	44,54
dłużne papiery wartościowe	121081	36,10	175500	44,54
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	17688	5,27	37884	9,62
dłużne papiery wartościowe	17688	5,27	37884	9,62
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	38779	11,56	63507	16,12
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	38779	11,56	63507	16,12
dłużne papiery wartościowe	26227	7,82	63495	16,12
instrumenty pochodne	65	0,02	0	0,00
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	12487	3,72	0	0,00
zobowiązania, w tym:	0	0,00	12	0,00
instrumenty pochodne	0	0,00	12	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	40934	12,20	36190	9,19
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	4	0,00	65	0,02
Należności denominowane w walutach obcych	37	0,01	77	0,02
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	12	0,00
instrumenty pochodne	0	0,00	12	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	40893	12,19	36036	9,15
akcje	20425	6,09	17976	4,56
dłużne papiery wartościowe	20403	6,08	18060	4,59
instrumenty pochodne	65	0,02	0	0,00

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych			
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	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
d) Wartość otwartej pozycji	30	35	-12
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 05.01.2017 kwota: 14399276.92 PLN	termin: 09.01.2017 kwota: 4366593.11 PLN	termin: 21.01.2016 kwota: 12706621.38 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3245200 EUR po kursie 4.4371	1036500 USD po kursie 4.212825	2981900 EUR po kursie 4.26125
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	05.01.2017	09.01.2017	21.01.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	05.01.2017	09.01.2017	21.01.2016

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

	31.12.2016 (w tys. zł)	31.12.2015 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	12487	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	12487	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	18497	51554
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	18497	51554
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 Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
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 Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2016		31.12.2015	
	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		315720		340250
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		108		1605
EUR	1	4	1	3
PLN		104		1540
TRY	0	0	0	1
USD	0	0	16	61
b) Składniki lokat		321053		386687
CZK	27240	4459	16264	2565
EUR	4873	21556	4238	18060
HUF	330380	4700	433437	5895
PLN		280160		350651
TRY	4913	5830	7139	9516
USD	1040	4348	0	0
c) Należności		1745		5723
EUR	9	37	4	16
PLN		1708		5646
TRY	0	0	45	61
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		12487		0
PLN		12487		0
e) Zobowiązania		19673		53765
EUR	0	0	3	12
PLN		19673		53753
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		1395		297
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		407		81
dłużne papiery wartościowe		407		0
instrumenty pochodne		0		81
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		988		216
akcje		457		0
dłużne papiery wartościowe		454		0
instrumenty pochodne		77		216
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1548		-2688
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-1548		-436
akcje		-558		-126
dłużne papiery wartościowe		0		-310
instrumenty pochodne		-990		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		-2252
akcje		0		-1687
dłużne papiery wartościowe		0		-565
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				
CZK		0,1637		0,1577
EUR		4,4240		4,2615
HUF		0,014224		0,013601
TRY		1,1867		1,3330
USD		4,1793		3,9011

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2016 – 31.12.2016 (w tys. zł)	01.01.2015 – 31.12.2015 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	10511	11682
akcje	5932	12671
dłużne papiery wartościowe	5859	-584
certyfikaty inwestycyjne	-139	-50
z tytułu różnic kursowych	-1141	-355
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	11560	-42038
akcje	19704	-37431
prawa do akcji	-79	79
dłużne papiery wartościowe	-8318	-4852
instrumenty pochodne	77	216
certyfikaty inwestycyjne	176	-50
w tym z tytułu różnic kursowych	988	-2036
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2016 – 31.12.2016 (w tys. zł)	01.01.2015 – 31.12.2015 (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:	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10331	12673
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	10331	12673

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

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	315720	340250	434283
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	306,39	285,01	308,30

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

Na podstawie decyzji Union Investment TFI S.A. z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. były wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek (w okresie od 26.09.2013 r. do 30.03.2017 r., w tym na dzień bilansowy 31.12.2016 r.) W dniu 31 marca 2017 r. emitent dokonał zapłaty odsetek za okres 01.01.2017 - 31.03.2017. Biorąc pod uwagę ten fakt, a także aktualną sytuację ekonomiczno-finansową emitenta, Towarzystwo dokonało aktualizacji oceny ryzyka realizacji przepływów z tytułu tych obligacji i w celu odzwierciedlenia aktualnej ich wartości postanowiło w dniu 31 marca 2017 r. o podniesieniu wyceny obligacji do 40% ich wartości nominalnej i 40% należnych odsetek.

W związku z niewykupieniem przez emitenta obligacji zamiennych serii G Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA, Towarzystwo w celu odzwierciedlenia niepewności co do terminu realizacji przez spółkę zobowiązań podjęło decyzję o przeszacowaniu wartości należności z obligacji do poziomu 80% wartości nominalnej w Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Wierzytelność z tytułu obligacji była zabezpieczona hipoteką na nieruchomości stanowiącej własność spółki zależnej emitenta do wysokości 12 mln PLN. Nieruchomość wyżej wymieniona została sprzedana w toku postępowania egzekucyjnego za kwotę 2 221 050,00 zł. W dniu 7 kwietnia 2017 r. Subfundusz, w ramach realizacji planu podziału zatwierdzonego przez Sąd Rejonowy odzyskał sumę uzyskaną z egzekucji wraz z odsetkami, w wysokości 1 911 777,15 netto. Nadwyżka pomiędzy wartością należności z obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 1 707 835,60 zł a kwotą odzyskaną w ramach egzekucji została uwzględniona w wycenie w dniu 7 kwietnia 2017 roku.

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

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 15.03.2016 r. wartość aktywów netto Subfunduszu przypadająca na jednostkę uczestnictwa została błędnie wyceniona. Błąd powstał w wyniku nieprawidłowej walidacji modelu do wyceny instrumentów FX/Forward. W związku z tym, że wskutek błędnej wyceny, zawyżona została wartość aktywów netto Subfunduszu przypadająca na jednostkę uczestnictwa, Towarzystwo dokonało wyrównania strat uczestnikom Subfunduszu zgodnie z zapisami Prospektu. Błąd ten nie ma wpływu na bilans oraz rachunek wyniku z operacji Subfunduszu w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych.

5. Kontynuacja działania

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

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

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

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja

2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 roku, poz. 157 z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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

W dniu 11 marca 2013 r. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu subfunduszu UniKorona Zrównoważony 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 Wwartość Aktywów Netto Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Informacja o wynagrodzeniach w TFI na dzień 31.12.2016 r.

1. Liczba pracowników Towarzystwa

72 osoby

2. Całkowita kwota wynagrodzeń, w podziale na wynagrodzenia stałe i zmienne, wypłacona przez Towarzystwo pracownikom zatrudnionym na podstawie umowy o pracę, w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., w tym odrębna całkowita kwota wynagrodzeń wypłaconych osobom, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i Zarządzaniu Alternatywnymi Funduszami Inwestycyjnymi

Całkowita kwota wynagrodzeń stałych – 13 494 662,33 (w tym dla Risk-Takers: 6 170 290,49)

Całkowita kwota wynagrodzeń zmiennych – 6 863 432,70 (w tym dla Risk-Takers: 4 041 012,58)

Zidentyfikowani pracownicy (eng. Risk-Takers) do dnia 4 grudnia 2016 r. byli wynagradzani na zasadach ogólnych obowiązujących w Towarzystwie.

3. Opis sposobu obliczania zmiennych składników wynagrodzeń

W przypadku pracowników, którzy zgodnie z obowiązującą w Towarzystwie Polityką Wynagrodzeń nie zostali zakwalifikowani do Zidentyfikowanych Pracowników (eng. Risk-Takers):

Wysokość wynagrodzenia zmiennego jest uzależniona od oceny indywidualnych wyników pracownika, a także od wyników osiągniętych przez Towarzystwo i jednostkę organizacyjną Towarzystwa, w której zatrudniony jest dany pracownik oraz od sytuacji finansowej Towarzystwa.

Indywidualne cele pracowników obejmują wielkości wymierne, jak porównania z wielkościami rynkowymi, ale także czynniki pozafinansowe, jak np. cele jakościowe np. współpraca, zarządzanie projektem. Oprócz celów indywidualnych w ramach corocznej ewaluacji wyników pracy ocenie poddawane są także cechy behawioralne pracownika.

W przypadku pracowników, którzy zgodnie z obowiązującą w Towarzystwie Polityką Wynagrodzeń zostali zakwalifikowani do Zidentyfikowanych Pracowników (eng. Risk-Takers):

Zidentyfikowani Pracownicy mogą otrzymać premię (eng. risk taker bonus) jako wynagrodzenie składające się ze zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników.

Podstawę obliczenia wysokości premii dla Zidentyfikowanych Pracowników stanowi premia docelowa. Model wynagradzania Zidentyfikowanych Pracowników obejmuje wieloletni okres obliczeniowy oraz przesunięty w czasie termin wypłaty wynagrodzenia zmiennego. Okres obliczeniowy premii dla Zidentyfikowanego Pracownika obejmuje trzy minione lata. Podstawa wymiaru obejmuje tutaj zarówno wskaźniki opisujące sytuację Towarzystwa jak i wskaźniki dla poszczególnych segmentów działalności, indywidualne wyniki Zidentyfikowanego Pracownika (cele ilościowe i jakościowe w danym roku kalendarzowym) oraz wyników funduszy, w przypadku Zidentyfikowanych Pracowników, którzy podejmują decyzje inwestycyjne dotyczące portfeli inwestycyjnych funduszy. Po połączeniu uzyskanego w ten sposób wskaźnika realizacji celów z ustaloną premią docelową oblicza się wielkość premii należnej dla Zidentyfikowanego Pracownika za dany okres obliczeniowy. Dodatkowo w przypadku zbyt niskiej wartości wyniku wypłata może zostać poważnie zmniejszona, a w niektórych przypadkach nawet zredukowana do zera poprzez zastosowanie wskaźnika uzależnionego od wyniku finansowego. Premia dla Zidentyfikowanych Pracowników wypłacana jest przez cztery lata w gotówce lub jednostkach uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo.

Dla odroczonych wypłat przewidziana jest możliwość obniżenia ich wysokości – do 40% przyznanej premii- która w przypadku spełnienia zdefiniowanych kryteriów zapobiega wypłacie premii dla Zidentyfikowanych Pracowników. Poprzez możliwość obniżenia wypłaty premii dla Zidentyfikowanych Pracowników (nawet do 0%) minimalizowane jest ryzyko negatywnych zachęt do podejmowania lub tolerowania nieproporcjonalnie wysokiego ryzyka w działalności Towarzystwa i zarządzanych Funduszy.

Szczegółowe informacje dotyczące zmiennych składników wynagrodzeń opisane są w Polityce Wynagrodzeń Towarzystwa.

4. Wynik przeglądów realizacji polityki wynagrodzeń ze wskazaniem stwierdzonych nieprawidłowości

Nie dotyczy.

Zgodnie z §10 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2016 r. poz. 1487) przegląd polityki wynagrodzeń dokonywany jest po raz pierwszy w terminie do dnia 31 grudnia 2017 r.

5. Istotne zmiany w przyjętej polityce wynagrodzeń

Brak.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. obowiązuje Polityka Wynagrodzeń w brzmieniu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Towarzystwa w dniu 29 listopada 2016 r.

8. Dodatkowe informacje

Nie wystąpiły.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Subfunduszu UniKorona Zrównoważony („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”), z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, na które składają się zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta, zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat pisemnej informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu

Nasza opinia z badania załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do uczestników Funduszu („List Towarzystwa”).

Za sporządzenie Listu Towarzystwa zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („rozporządzenie”) jest odpowiedzialny Zarząd Towarzystwa. Ponadto Zarząd Towarzystwa jest zobowiązany do zapewnienia, aby List Towarzystwa spełniał wymagania przewidziane w rozporządzeniu.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią Listu Towarzystwa i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

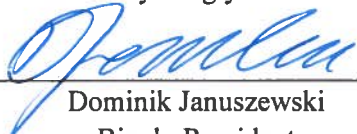
Naszym zdaniem informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 37, ustęp 1 rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie Depozytariusza

Oświadczenie Depozytariusza Subfunduszu zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 12 kwietnia 2017 roku.

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2017 roku

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

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