

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniDolar Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. o łącznej wartości 14 546 tys. USD,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 14 574 tys. USD,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 72 tys. USD,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2017 r.

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	185	162	1,10	916	743	4,47
Dłużne papiery wartościowe	14 718	14 384	97,55	16 480	15 145	91,02
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	14 903	14 546	98,65	17 396	15 888	95,49

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2017 r. w wysokości 111 tys. USD i 83 tys. USD na dzień 31.12.2016 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										600	185	162	1,10
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										600	185	162	1,10
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2022-02-22	Zmienne 3,11%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	269,82	600	185	162	1,10
Razem listy zastawne										600	185	162	1,10

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								6 370	7 975	7 969	54,05
1. O terminie wykupu do 1 roku								3 635	4 895	4 872	33,04
a) Obligacje								3 635	4 895	4 872	33,04
DS1017 ISIN: PL0000104543	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2017-10-25	Stale 5,25%	269,82	10	3	3	0,02
Litwa ISIN: XS0541528682	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Litwa	Litwa	2017-09-14	Stale 5,125%	1 000,00	2 000	2 070	2 045	13,87
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: USM8931TAE93	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2017-09-13	Stale 4,00%	1 000,00	500	510	507	3,44
Węgry ISIN: US445545AG19	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2018-02-19	Stale 4,125%	2 000,00	1 125	2 312	2 317	15,71
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								2 735	3 080	3 097	21,01
a) Obligacje								2 735	3 080	3 097	21,01
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stale 6,25%	1 000,00	500	549	550	3,73
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4,63%	1 000,00	600	624	650	4,41
POL0719 ISIN: US731011AR30	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2019-07-15	Stale 6,375%	1 000,00	750	858	839	5,69
Rumunia ISIN: US77586TAA43	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2022-02-07	Stale 6,75%	2 000,00	125	299	299	2,03
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1069383856	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2019-06-04	Stale 4,75%	1 000,00	300	294	303	2,06
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5,00%	1 000,00	250	253	254	1,72
WZ0121 ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	269,82	10	3	3	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1634372954	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2024-06-21	Stale 5,85%	1 000,00	200	200	199	1,35
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

II. Nienotowane na rynku aktywnym							7 074	6 743	6 415	43,50	
1. O terminie wykupu do 1 roku							2 911	1 862	1 698	11,51	
a) Obligacje							2 911	1 862	1 698	11,51	
Action SA ISIN: PRACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2017-10-03	Zmienne 0,00%	2 698,18	50	158	34	0,23
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2018-06-30	Zmienne 4,21%	2 698,18	40	126	108	0,73
Bank Gospodarki Żywnościowej SA; SERIA: BGZPE0137	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	Polska	2018-03-28	Zmienne 3,01%	134 909,07	1	153	136	0,92
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500112	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,25%	269,82	400	107	109	0,74
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,86%	269,82	1 000	270	270	1,83
Credit Agricole Bank Polska SA ISIN: PLCRDAG00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2017-09-22	Zmienne 2,68%	2 698,18	195	514	527	3,57
Dom Development SA ISIN: PLDMDLV00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2018-03-26	Zmienne 4,46%	2 698,18	20	62	55	0,37
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2017-12-06	Zmienne 2,71%	26 981,81	5	159	135	0,92
Magellan SA ISIN: PLMGLAN00158	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2017-12-18	Zmienne 4,46%	269,82	1 000	253	270	1,83
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLIZNS000063	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2017-11-26	Zmienne 6,98%	269,82	200	60	54	0,37
b) Bony skarbowe							0	0	0	0,00	
c) Bony pieniężne							0	0	0	0,00	
d) Inne							0	0	0	0,00	
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku							4 163	4 881	4 717	31,99	
a) Obligacje							4 153	4 625	4 446	30,15	
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,21%	269,82	1 000	246	272	1,84
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	26 981,81	10	242	278	1,89
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,43%	2 698,18	160	479	442	3,00
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 798	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-10-22	Zmienne 2,86%	2 698,18	100	240	270	1,83

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,93%	2 698,18	100	237	270	1,83
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,83%	269,82	300	81	81	0,55
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2019-07-20	Zmienne 5,41%	269,82	200	51	55	0,37
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,91%	26 981,81	10	295	275	1,87
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 3,01%	269,82	1 000	327	276	1,87
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 5,01%	23 096,43	7	216	180	1,22
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,06%	20 236,36	10	241	204	1,38
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,78%	269,82	1 000	271	270	1,83
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	26 981,81	20	540	540	3,66
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	26 981,81	20	635	545	3,70
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,91%	26 981,81	16	474	434	2,94
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,73%	269,82	200	50	54	0,37
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								10	256	271	1,84
Volkswagen Bank Polska SA; SERIA: VWBS00090001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 3,00%	26 981,81	10	256	271	1,84
Razem dłużne papiery wartościowe								13 444	14 718	14 384	97,55

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3	0	-111	-0,75
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	PLN	1	0	-97	-0,66
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	PLN	1	0	-14	-0,09
Forward USD PLN 20.07.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	PLN	1	0	0	0
Razem instrumenty pochodne						3	0	-111	-0,75

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Credit Agricole	1 067	7,23
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	815	5,53
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	605	4,10
Razem grupy kapitałowe	2 487	16,87

BILANS	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	14 744	16 639
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	198	751
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	7 969	9 878
– dłużne papiery wartościowe	7 969	9 878
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	6 577	6 010
– dłużne papiery wartościowe	6 415	5 267
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	170	104
III. Aktywa netto (I-II)	14 574	16 535
IV. Kapitał subfunduszu	11 213	13 246
1. Kapitał wpłacony	232 219	231 317
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-221 006	-218 071
V. Dochody zatrzymane	3 680	3 618
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 073	2 051
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	607	1 567
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-319	-329
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 574	16 535
Liczba jednostek uczestnictwa	355 411,3290	405 044,9770
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	41,01	40,82

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
I. Przychody z lokat	1 102	374	337
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 099	328	203
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	3	46	134
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	97	215	105
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	78	178	88
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	4	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	8	26	9
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	7	4	5
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
12. Pozostałe	2	3	1
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	17	33	15
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	80	182	90
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 022	192	247
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-950	9	-74
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-960	122	13
– z tytułu różnic kursowych	-999	130	32
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	10	-113	-87
– z tytułu różnic kursowych	-12	2	-43
VII. Wynik z operacji	72	201	173
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	0,20	0,50	0,39

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	16 535	17 594
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	72	201
a) przychody z lokat netto	1 022	192
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-960	122
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	10	-113
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	72	201
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-2 033	-1 260
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	902	3 430
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2 935	-4 690
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-1 961	-1 059
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 574	16 535
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	15 618	17 776
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	22 010,0650	84 444,9640
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-71 643,7130	-115 298,8350
c) saldo zmian	-49 633,6480	-30 853,8709
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	8 006 433,8830	7 984 423,8220
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-7 651 022,5550	-7 579 378,8450
c) saldo zmian	355 411,3280	405 044,9770
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	355 411,3280	405 044,9770
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	40,82	40,36
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	41,01	40,82
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,47	1,14
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	40,83	40,37
- data wyceny	2017-01-02	2016-01-04
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	41,06	40,93
- data wyceny	2017-06-20	2016-10-26
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	41,01	40,82
- data wyceny	2017-06-30	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,03	1,02
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,01	1,00
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,03	0,02
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne 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.

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, 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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby półrocznego 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 z wymaganymi 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 zdecyduje 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 30 czerwca 2017r. 44,61% 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 45,22% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	0	0

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	111	83
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	5	0
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	12	14
Pozostałe zobowiązania	42	7
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	4	7
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	38	0
Razem	170	104

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY					
I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Banki:			175		0
Deutsche Bank Polska SA	USD	175	175	0	0
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
2. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			56		331
III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
3. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:			23		36
Lokata w PLN			3		36
Depozyt zabezpieczający w USD			20		715

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

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

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

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

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	14 546	98,66	15 888	95,49
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	7 966	54,03	9 936	59,72
dłużne papiery wartościowe	7 966	54,03	9 936	59,72
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	6 580	44,63	5 952	35,77
listy zastawne	162	1,10	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	6 418	43,53	5 209	31,30
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	9 151	62,06	8 524	51,23
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	9 151	62,06	8 524	51,23
listy zastawne	162	1,10	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	8 878	60,21	7 698	46,26
zobowiązania, w tym:	111	0,75	83	0,50
instrumenty pochodne	111	0,75	83	0,50
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	6 739	45,71	6 133	36,86
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	3	0,02	36	0,22
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	153	1,04	83	0,50
instrumenty pochodne	111	0,75	83	0,50
inne zobowiązania	42	0,29	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	6 583	44,65	6 014	36,14
listy zastawne	162	1,10	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	6 421	43,55	5 271	31,67

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

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

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

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE					
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych					
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-97	-14	0	-68	-15
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 20.07.2017 kwota: 6 080 000 USD	termin: 20.07.2017 kwota: 680 000 USD	termin: 20.07.2017 kwota: 135 000 USD	termin: 09.01.2017 kwota: 5 215 000 USD	termin: 09.01.2017 kwota: 1 140 000 USD
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	22 892 416 PLN po kursie 0,26559	2 570 400 PLN po kursie 0,26455	500 809,50 PLN po kursie 0,26956	22 079 267 PLN po kursie 0,23619	4 826 646 PLN po kursie 0,23619
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-01-09	2017-01-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2017-07-20	2017-07-20	2017-07-20	2017-01-09	2017-01-09

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

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE				
	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na USD		14 574		16 535
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		198		751
PLN	11	3	148	36
USD	195	195		715
b) Składniki lokat		14 546		15 888
PLN	24 400	6 583	25 132	6 014
USD	7 963	7 963		9 874
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		170		104
PLN	156	42	347	83
USD	128	128		21
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		16		294
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		253
instrumenty pochodne		0		253
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		16		41
dłużne papiery wartościowe		16		0
instrumenty pochodne		0		41
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1 027		-162
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-999		-123
listy zastawne		-32		0
dłużne papiery wartościowe		-155		-123
instrumenty pochodne		-812		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-28		-39
dłużne papiery wartościowe		0		-39
instrumenty pochodne		-28		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
PLN		0,2698		0,2393

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA			
	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-960	122	13
listy zastawne	32	0	0
dłużne papiery wartościowe	7	-8	-19
z tytułu różnic kursowych	-999	130	32
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	10	-113	-87
dłużne papiery wartościowe	38	-154	-43
instrumenty pochodne	-28	41	-44
w tym z tytułu różnic kursowych	-12	2	-43
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU			
	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	17	33	15
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	8	26	9
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	7	4	5
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	2	3	1
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	78	178	88
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	78	178	88
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. USD)	14 574	16 535	17 921	17 594
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	41,01	40,82	40,76	40,36
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				

Informacja dodatkowa

- 1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy**
Nie wystąpiły.
- 2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym**
Nie wystąpiły.
- 3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi**
Nie wystąpiły.
- 4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu**

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Action S.A. (PLACTIN00034, termin wykupu 04 lipca 2017 r.) podjęło w dniu 01 sierpnia 2016 roku decyzje o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 80% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 3 listopada 2016 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 50% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 25 kwietnia 2017 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 25% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

7. Dodatkowe informacje

Prezentacja wartości Subfunduszu w połączonym sprawozdaniu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

W celu sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego dla UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz denominowany w PLN) poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania

finansowego Subfunduszu UniDolar Pieniężny (Subfundusz denominowany w USD) zostały przeliczone na walutę, w której sporządzane jest połączone sprawozdanie finansowe Funduszu, tj.:

- Bilans Subfunduszu – według średniego kursu USD 3.7062, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2017 r.,
- Rachunek wyniku z operacji – według kursu USD 3.8964, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, wyliczonych przez Narodowy Bank Polski.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Wprowadzenie

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

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

Zakres przeglądu

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

Wniosek

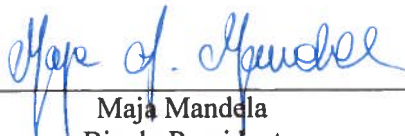
Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich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

Oświadczenie Depozytariusza

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

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

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandęła
Biegły Rewident
Numer 11942

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

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

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów oraz transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń :

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