

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. o łącznej wartości 14 230 tys. USD,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 14 418 tys. USD,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 155 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, 20 kwietnia 2018 r.

UniDolar Pieniężny

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. USD	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. USD	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	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	173	1,19	916	743	4,47
Dłużne papiery wartościowe	14 069	14 057	96,52	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	14 254	14 230	97,71	17 396	15 888	95,49

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2017 roku w wysokości 131 tys. USD i 83 tys. USD na dzień 31.12.2016 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

UniDolar Pieniężny

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. USD	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	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	173	1,19
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										600	185	173	1,19
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	287,25	600	185	173	1,19
Razem listy zastawne										600	185	173	1,19

UniDolar Pieniężny

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. USD	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								6 060	7 721	7 670	52,66
1. O terminie wykupu do 1 roku								2 625	3 842	3 819	26,22
a) Obligacje								2 625	3 842	3 819	26,22
Słowenia ISIN: XS0927637495	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Słowenia	Słowenia	2018-05-10	Stałe 4,75%	1 000,00	1 500	1 530	1 526	10,48
Węgry ISIN: US445545AG19	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2018-02-19	Stałe 4,125%	2 000,00	1 125	2 312	2 293	15,74
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								3 435	3 879	3 851	26,44
a) Obligacje								3 435	3 879	3 851	26,44
Chorwacja ISIN: XS0464257152	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	1 000,00	500	545	542	3,72
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stałe 6,25%	1 000,00	500	549	540	3,71
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	1 000,00	600	624	650	4,46
POL0719 ISIN: US731011AR30	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2019-07-15	Stałe 6,375%	1 000,00	750	858	817	5,61
Rumunia ISIN: US77586TAA43	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2022-02-07	Stałe 6,75%	2 000,00	125	299	293	2,01
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stałe 5,00%	1 000,00	250	253	255	1,75
Węgry ISIN: US445545AD87	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2020-01-29	Stałe 6,25%	1 000,00	500	548	550	3,78
WZ0121 ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	287,25	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	Stałe 5,85%	1 000,00	200	200	201	1,38
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								5 794	6 348	6 387	43,86
1. O terminie wykupu do 1 roku								1 411	1 065	989	6,80
a) Obligacje								1 411	1 065	989	6,80
Action SA ISIN: PLACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2018-05-10	Zmienne 0,00%	2 872,49	50	158	36	0,25
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2018-06-30	Zmienne 4,21%	2 872,49	40	126	117	0,80
Bank Gospodarki Żywnościowej SA; SERIA: BGZPE0137	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej SA	Polska	2018-03-28	Zmienne 3,01%	143 624,51	1	153	145	1,00
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,86%	287,25	1 000	270	287	1,97
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2018-03-26	Zmienne 4,46%	2 872,49	20	62	58	0,40
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 798	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-10-22	Zmienne 2,85%	2 872,49	100	240	288	1,98
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2018-04-12	Zmienne 6,98%	287,25	200	56	58	0,40
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								4 383	5 283	5 398	37,06
a) Obligacje								4 373	5 027	5 109	35,08

Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,21%	287,25	1 000	246	289	1,98
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,33%	287,25	500	139	144	0,99
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	28 724,90	10	242	295	2,02
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,43%	2 872,49	160	479	469	3,22
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,93%	2 872,49	100	237	288	1,98
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,83%	287,25	300	81	86	0,59
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,91%	28 724,90	10	295	292	2,00
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 3,01%	287,25	1 000	327	294	2,02
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%	23 554,42	7	207	183	1,26
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,06%	21 543,68	10	241	217	1,49
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,78%	287,25	1 000	271	287	1,97
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,36%	28 724,90	10	280	291	2,00
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	28 724,90	20	540	585	4,02
Prime Car Management SA; SERIA: 1/2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Prime Car Management SA	Polska	2020-12-21	Zmienne 3,42%	28 724,90	10	283	288	1,98
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	28 724,90	20	635	581	3,99
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,91%	28 724,90	16	474	462	3,17
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,72%	287,25	200	50	58	0,40
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								10	256	289	1,98
Volkswagen Bank Polska SA; SERIA: VWBS00090001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 3,00%	28 724,90	10	256	289	1,98
Razem dłużne papiery wartościowe								11 854	14 069	14 057	96,52

UniDolar Pieniężny

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. USD	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1	0	-131	-0,90
Forward USD PLN 08.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	PLN	1	0	-131	-0,90
Razem instrumenty pochodne						1	0	-131	-0,90

UniDolar Pieniężny

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa PKO BP	941	6,46
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	771	5,29
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	868	5,96
Razem grupy kapitałowe	2 580	17,71

UniDolar Pieniężny

BILANS	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	14 564	16 639
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	334	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:	7 670	9 878
- dłużne papiery wartościowe	7 670	9 878
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	6 560	6 010
- dłużne papiery wartościowe	6 387	5 267
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	146	104
III. Aktywa netto (I-II)	14 418	16 535
IV. Kapitał Subfunduszu	10 974	13 246
1. Kapitał wpłacony	233 111	231 317
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-222 137	-218 071
V. Dochody zatrzymane	3 815	3 618
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 706	2 051
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	109	1 567
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-371	-329
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 418	16 535

Liczba jednostek uczestnictwa	349 604,315	405 044,977
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	41,24	40,82

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

UniDolar Pieniężny

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Przychody z lokat	1 810	374
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 800	328
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	10	46
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty Subfunduszu	187	215
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	151	178
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	4	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	15	26
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	14	4
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	3	3
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	32	33
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	155	182
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 655	192
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 500	9
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 458	122
- z tytułu różnic kursowych	-1 400	130
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-42	-113
- z tytułu różnic kursowych	-23	2
VII. Wynik z operacji	155	201
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	0,44	0,50

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

UniDolar Pieniężny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 - 31.12.2017	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:	155	201
a) przychody z lokat netto	1 655	192
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 458	122
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-42	-113
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	155	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:	-2 272	-1 260
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1 794	3 430
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-4 066	-4 690
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-2 117	-1 059
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 418	16 535
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	15 054	17 776
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	43 685,328	84 444,964
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	99 125,990	115 298,835
c) saldo zmian	-55 440,662	-30 853,871
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	8 028 109,147	7 984 423,822
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	7 678 504,832	7 579 378,845
c) saldo zmian	349 604,315	405 044,977
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	349 604,315	405 044,977
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	41,24	40,82
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,03	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	41,25	40,93
- data wyceny	2017-12-13 2017-12-14	2016-10-26
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	41,24	40,82
- data wyceny	2017-12-29	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	1,00	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

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

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. 2018 poz. 395) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz 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 20 lipca 2017 r. 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.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: USD LIBOR1M.

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: 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, 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 oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 1,2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 1% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1% rocznie.
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 70 ust. 4 Statutu UniFundusze^{FIO}, wyłącznie w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa innych niż Jednostki Uczestnictwa kategorii A.

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.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A.

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. 45,04% 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 46,10% 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.

UniDolar Pieniężny

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2017	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

UniDolar Pieniężny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	131	83
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	1	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	12	14
Pozostałe zobowiązania	2	7
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	2	7
Razem	146	104

UniDolar Pieniężny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			2		0
Deutsche Bank Polska SA	USD	2	2		0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 31.12.2017		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.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			83		331

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	332	751
Lokata w PLN	13	36
Lokata w USD	299	715
Depozyt zabezpieczający w USD	20	0

UniDolar Pieniężny

NOTA-5 RYZYKA

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

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

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

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

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. USD	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	14 230	97,70	15 888	95,49
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	7 667	52,64	9 936	59,72
dłużne papiery wartościowe	7 667	52,64	9 936	59,72
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	6 563	45,06	5 952	35,77
listy zastawne	173	1,19	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	6 390	43,87	5 209	31,30
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	8 337	57,24	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	8 337	57,24	8 524	51,23
listy zastawne	173	1,19	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	8 033	55,15	7 698	46,26
zobowiązania, w tym:	131	0,90	83	0,50
instrumenty pochodne	131	0,90	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	6 709	46,06	6 133	36,86
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	13	0,09	36	0,22
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	133	0,91	83	0,50
instrumenty pochodne	131	0,90	83	0,50
inne zobowiązania	2	0,01	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	6 563	45,06	6 014	36,14
listy zastawne	173	1,19	743	4,47
dłużne papiery wartościowe	6 390	43,87	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 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

UniDolar Pieniężny

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych			
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	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
Wartość otwartej pozycji	-131	-68	-15
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 08.01.2018 kwota: 6 839 000 USD	termin: 09.01.2017 kwota: 5 215 000 USD	termin: 09.01.2017 kwota: 1 140 000 USD
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	24 259 300,80 PLN po kursie 0,28191	22 079 267 PLN po kursie 0,23619	4 826 646 PLN po kursie 0,23619
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-01-08	2017-01-09	2017-01-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-01-08	2017-01-09	2017-01-09

UniDolar Pieniężny

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31.12.2017	31.12.2016
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	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
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie 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

UniDolar Pieniężny

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

UniDolar Pieniężny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na USD		14 418		16 535
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		334		751
PLN	45	13	148	36
USD	321	321		715
b) Składniki lokat		14 230		15 888
PLN	22 852	6 563	25 132	6 014
USD	7 667	7 667		9 874
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		146		104
PLN	463	133	347	83
USD	13	13		21
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		25		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		25		41
dłużne papiery wartościowe		25		0
instrumenty pochodne		0		41
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1 448		-162
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-1 400		-123

listy zastawne		-32		0
dłużne papiery wartościowe		-141		-123
instrumenty pochodne		-1 227		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-48		-39
dłużne papiery wartościowe		0		-39
instrumenty pochodne		-48		0
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				
PLN		0,2872		0,2393

UniDolar Pieniężny

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 458	122
listy zastawne	32	0
dłużne papiery wartościowe	-90	-8
z tytułu różnic kursowych	-1 400	130
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-42	-113
dłużne papiery wartościowe	6	-154
instrumenty pochodne	-48	41
w tym z tytułu różnic kursowych	-23	2
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

UniDolar Pieniężny

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	32	33
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	15	26
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	14	4
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	3	3
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	151	178
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	151	178
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

UniDolar Pieniężny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. USD)	14 418	16 535	17 594
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	41,24	40,82	40,36
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. Kategoria Jednostka A	41,24	40,82	40,36

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 ulega 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. 2 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 r, 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 r. 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 3.4813, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 r.,
- Rachunek wyniku z operacji – według kursu USD 3.7439, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, wyliczonych przez Narodowy Bank Polski.

W dniu 12 września 2017 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze ^{FIO} i UniFundusze ^{SFIO}.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

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

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

wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

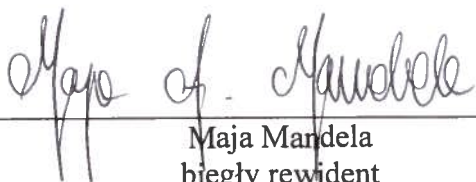
Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

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

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

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
biegły rewident
nr w rejestrze: 11942

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

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

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

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów oraz transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.