

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Obligacje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Obligacje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2016 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 2016 r. o łącznej wartości 842 428 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 673 645 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6 861 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2016 r.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

| Składniki lokat | 30.06.2016 | | | 31.12.2015 | | | | | | | | |
|--|---|--|---|---|--|---|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | Wartość według ceny nabycia (w tys. zł) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) | Wartość według ceny nabycia (w tys. zł) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) | | | | | | |
| Akcje | Nie dotyczy | | | Nie dotyczy | | | | | | | | |
| Warranty subskrypcyjne | | | | | | | | | | | | |
| Prawa do akcji | | | | | | | | | | | | |
| Prawa poboru | | | | | | | | | | | | |
| Kwity depozytowe | | | | | | | | | | | | |
| Listy zastawne | | | | | | | | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | 810211 | 842356 | 96,27 | 1027549 | 1062821 | 99,48 | | | | | | |
| Instrumenty pochodne* | 0 | 72 | 0,01 | 0 | 52 | 0,00 | | | | | | |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | Nie dotyczy | | | Nie dotyczy | | | | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | | | | | | | | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | | | | | | | | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | | | | | | | | | | | | |
| Wierzytelności | | | | | | | | | | | | |
| Weksle | | | | | | | | | | | | |
| Depozyty | | | | | | | | | | | | |
| Waluty | | | | | | | | | | | | |
| Nieruchomości | | | | | | | | | | | | |
| Statki morskie | | | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | | |
| Razem | | | | | | | 810211 | 842428 | 96,28 | 1027549 | 1062873 | 99,47 |

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2016 r. w wysokości 313 tys. zł i 241 tys. zł na dzień 31.12.2015 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

| Dłużne papiery wartościowe | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna (w tys. zł) | Liczba | Wartość według ceny nabycia (w tys. zł) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
|--|----------------------------------|--|------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------------------|--------|---|--|---|
| Notowane na rynku aktywnym | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | MOL Hungarian Oil and Gas Plc. | Węgry | 2017-04-20 | Stałe 5,88% | 4426 | 4000 | 14786 | 18697 | 2,14 |
| PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | PGNiG Finance AB | Szwecja | 2017-02-14 | Stałe 4% | 4426 | 3500 | 14532 | 16087 | 1,84 |
| PS0417 ISIN: PL0000107058 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2017-04-25 | Stałe 4,75% | 1000 | 32133 | 32428 | 33235 | 3,80 |
| PS1016 ISIN: PL0000106795 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2016-10-25 | Stałe 4,75% | 1000 | 420 | 409 | 438 | 0,05 |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | Bank Gospodarstwa Krajowego | Polska | 2018-10-24 | Stałe 6,25% | 1000 | 13000 | 14300 | 14610 | 1,67 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070 | Aktywny rynek – rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA | Bank Gospodarstwa Krajowego | Polska | 2022-10-25 | Stałe 5,75% | 1000 | 20000 | 20803 | 24055 | 2,75 |
| DS0726 ISIN: PL0000108866 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2026-07-25 | Stałe 2,50% | 1000 | 22000 | 20691 | 21643 | 2,47 |
| DS1017 ISIN: PL0000104543 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2017-10-25 | Stałe 5,25% | 1000 | 5000 | 5332 | 5412 | 0,62 |
| DS1019 ISIN: PL0000105441 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2019-10-25 | Stałe 5,50% | 1000 | 5000 | 5640 | 5765 | 0,66 |
| DS1021 ISIN: PL0000106670 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2021-10-25 | Stałe 5,75% | 1000 | 17460 | 17838 | 21148 | 2,42 |
| International Personal Finance PLC ISIN: XS1054714248 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | International Personal Finance PLC | Wielka Brytania | 2021-04-07 | Stałe 5,75% | 4426 | 1600 | 5991 | 6401 | 0,73 |
| IZ0823 ISIN: PL0000105359 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2023-08-25 | Stałe 2,75% | 1141 | 19570 | 24584 | 25310 | 2,89 |

| | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------|------------|---------------|--------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| OK0717 ISIN: PL0000108502 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2017-07-25 | Zerokuponowe | 1000 | 19800 | 19143 | 19469 | 2,22 |
| ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | ORLEN CAPITAL AB | Szwecja | 2021-06-30 | Stale 2,50% | 4426 | 5000 | 20622 | 22678 | 2,59 |
| ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1429673327 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | ORLEN CAPITAL AB | Szwecja | 2023-06-07 | Stale 2,50% | 4426 | 2000 | 8667 | 8921 | 1,02 |
| PKO Finance AB ISIN: XS0783934085 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | PKO Finance AB | Szwecja | 2022-09-26 | Stale 4,63% | 3980 | 1500 | 4805 | 6312 | 0,72 |
| PS0418 ISIN: PL0000107314 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2018-04-25 | Stale 3,75% | 1000 | 112100 | 114986 | 117041 | 13,38 |
| PS0420 ISIN: PL0000108510 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2020-04-25 | Stale 1,50% | 1000 | 87500 | 84198 | 86206 | 9,85 |
| PS0421 ISIN: PL0000108916 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2021-04-25 | Stale 2% | 1000 | 27000 | 26547 | 26901 | 3,07 |
| PS0718 ISIN: PL0000107595 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2018-07-25 | Stale 2,50% | 1000 | 122650 | 120536 | 127604 | 14,58 |
| PS0719 ISIN: PL0000108148 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2019-07-25 | Stale 3,25% | 1000 | 100000 | 104185 | 107258 | 12,26 |
| Rumunia ISIN: XS0852474336 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | Skarb Państwa | Rumunia | 2019-11-07 | Stale 4,88% | 4426 | 1500 | 6175 | 7820 | 0,89 |
| Węgry ISIN: HU0000402748 | Inny aktywny rynek | Bloomberg Generic | Skarb Państwa | Węgry | 2025-06-24 | Stale 5,50% | 140 | 110000 | 16802 | 18384 | 2,10 |
| WZ0118 ISIN: PL0000104717 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2018-01-25 | Zmienne 1,75% | 1000 | 765 | 751 | 772 | 0,09 |
| WZ0120 ISIN: PL0000108601 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2020-01-25 | Zmienne 1,75% | 1000 | 18000 | 17836 | 17981 | 2,05 |
| WZ0121 ISIN: PL0000106068 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2021-01-25 | Zmienne 1,75% | 1000 | 32042 | 30796 | 31822 | 3,64 |
| WZ0124 ISIN: PL0000107454 * | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2024-01-25 | Zmienne 1,75% | 1000 | 28900 | 28003 | 27965 | 3,20 |
| WZ0126 ISIN: PL0000108817 | Aktywny rynek – rynek regulowany | BondSpot Poland | Skarb Państwa | Polska | 2026-01-25 | Zmienne 1,75% | 1000 | 3000 | 2838 | 2854 | 0,33 |
| Razem notowane na rynku aktywnym | | | | | | | | 815440 | 784224 | 822789 | 94,03 |
| Nienotowane na rynku aktywnym | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu do 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| Polimex-Mostostal SA | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Polimex -Mostostal SA | Polska | 2012-10-16 | Zmienne 2,96% | 100000 | 79 | 6636 | 0 | 0,00 |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| PKN ORLEN SA ISIN: PLPKN0000083 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | PKN ORLEN SA | Polska | 2019-02-27 | Zmienne 3,34% | 100000 | 190 | 19351 | 19567 | 2,24 |
| Razem nienotowane na rynku aktywnym | | | | | | | | 269 | 25987 | 19567 | 2,24 |
| Razem dłużne papiery wartościowe | | | | | | | | 815709 | 810211 | 842356 | 96,27 |

* Na dzień 30.06.2016 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 199008 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 8 dni po dniu bilansowym.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

| Instrumenty pochodne | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent (wystawca) | Kraj siedziby emitenta (wystawcy) | Instrument bazowy | Liczba | Wartość według ceny nabycia (w tys. zł) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %) |
|---|-------------------------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|----------|---|--|--|
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | | | | |
| Forward EUR PLN 27.07.2016 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank PEKAO SA | Polska | EUR | 1 | 0 | -313 | -0,04 |
| Forward USD PLN 29.07.2016 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank PEKAO SA | Polska | USD | 1 | 0 | 72 | 0,01 |
| Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 2 | 0 | -241 | -0,03 |
| Razem instrumenty pochodne | | | | | | 2 | 0 | -241 | -0,03 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

| Gwarantowane składniki lokat | Rodzaj | Liczba | Wartość według ceny nabycia (w tys. zł) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
|---|----------------------------|--------------|---|--|---|
| Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa | | | | | |
| Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021 | Dłużne papiery wartościowe | 13000 | 14300 | 14610 | 1,67 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070 | Dłużne papiery wartościowe | 20000 | 20803 | 24055 | 2,75 |
| Razem gwarantowane składniki lokat | | 33000 | 35103 | 38665 | 4,42 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

| Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
|---|--|---|
| Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen | 51166 | 5,85 |
| Razem grupy kapitałowe | 51166 | 5,85 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

| Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
|---|--|---|
| PS0719 ISIN: PL0000108148 | 10726 | 1,23 |
| Rumunia ISIN: XS0852474336 | 7820 | 0,89 |
| WZ0121 ISIN: PL0000106068 | 14897 | 1,70 |
| Razem | 33443 | 3,82 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2016 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| I. Aktywa | 874948 | 1068431 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 5683 | 5354 |
| 2. Należności | 26837 | 204 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe | 822789 | 1053739 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe | 19639 | 9134 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 201303 | 256284 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 673645 | 812147 |
| IV. Kapitał subfunduszu | 201886 | 347249 |
| 1. Kapitał wpłacony | 19271252 | 18826193 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -19069366 | -18478944 |
| V. Dochody zatrzymane | 452223 | 444675 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 282643 | 276725 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 169580 | 167950 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 19536 | 20223 |
| VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 673645 | 812147 |
| Liczba jednostek uczestnictwa | 2000083,444 | 2434033,604 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa | 336,81 | 333,66 |

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2016 r. (w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

| | 01.01.2016 – 30.06.2016 | 01.01.2015 – 31.12.2015 | 01.01.2015 – 30.06.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| I. Przychody z lokat | 11475 | 29498 | 15563 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 |
| 2. Przychody odsetkowe | 11438 | 29316 | 15394 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 37 | 182 | 169 |
| 5. Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszty operacyjne | 5557 | 13359 | 6808 |
| 1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 5311 | 12851 | 6587 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Oplata dla Depozytariusza | 8 | 15 | 7 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 123 | 279 | 140 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 18 | 27 | 8 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 0 | 4 | 0 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 3 | 0 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| 13. Pozostałe | 97 | 180 | 66 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 0 | 4 | 0 |
| IV. Koszty Subfunduszu netto | 5557 | 13355 | 6808 |
| V. Przychody z lokat netto | 5918 | 16143 | 8755 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 943 | -13405 | -15845 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 1630 | -13867 | 3447 |
| z tytułu różnic kursowych | -2002 | -2801 | 4131 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -687 | 462 | -19292 |
| z tytułu różnic kursowych | 2395 | 1643 | -6674 |
| VII. Wynik z operacji | 6861 | 2738 | -7090 |
| Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 3,43 | 1,12 | -3,02 |

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2016 r. (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonych w zł)

| Zestawienie zmian w aktywach netto | 01.01.2016 – 30.06.2016 | 01.01.2015 – 31.12.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| I. Zmiana wartości Aktywów Netto | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 812147 | 910455 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 6861 | 2738 |
| a) przychody z lokat netto | 5918 | 16143 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 1630 | -13867 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -687 | 462 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 6861 | 2738 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym: | 0 | 0 |
| a) z przychodów z lokat netto | 0 | 0 |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| c) z przychodów ze zbycia lokat | 0 | 0 |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | -145363 | -101046 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa) | 445059 | 1647183 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa) | -590422 | -1748229 |
| 6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | -138502 | -98308 |
| 7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego | 673645 | 812147 |
| 8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 711248 | 856432 |
| II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa | | |
| 1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 1324859,080 | 4936104,017 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -1758809,240 | -5239367,470 |
| c) saldo zmian | -433950,160 | -303263,453 |
| 2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 72795377,199 | 71470518,119 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -70795293,755 | -69036484,515 |
| c) saldo zmian | 2000083,444 | 2434033,604 |
| 3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa | 2000083,444 | 2434033,604 |
| III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 333,66 | 332,61 |
| 2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 336,81 | 333,66 |
| 3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 0,94 | 0,32 |
| 4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 332,99 | 328,82 |
| - data wyceny | 01.01.2016 | 16.06.2015 |
| 5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 336,84 | 338,31 |
| - data wyceny | 29.06.2016 | 29.01.2015 |
| 6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 336,81 | 332,99 |
| - data wyceny | 30.06.2016 | 30.12.2015 |
| IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym: | 1,57 | 1,56 |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa | 1,50 | 1,50 |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 |
| 3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza | 0,00 | 0,00 |
| 4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 0,03 | 0,03 |
| 5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,01 | 0,00 |
| 6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu | 0,00 | 0,00 |

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Obligacje (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 UniKorona Obligacje jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

- Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
- 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.
- 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.
- 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.
- W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
- Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
- 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:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

- Kategorie lokat takie jak: akcje, warrandy 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. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu, notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: 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 i składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 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:
– Bloomberg EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1-5 lat (w zł).

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 półrocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (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, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

Wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,50% w skali roku do 31 lipca 2014 r. 22 lipca 2014 r. Zarząd Union Investment TFI podjął uchwałę w sprawie podwyższenia opłaty stałej za zarządzanie do wysokości 1,56% w skali roku. Nowa wysokość opłaty za zarządzanie obowiązywała od 01 sierpnia 2014 r. do 30 września 2014 r. 16 września 2014 r. Zarząd Union Investment TFI podjął uchwałę w sprawie obniżenia opłaty stałej za zarządzanie do wysokości 1,50% w skali roku. Nowa wysokość opłaty za zarządzanie obowiązuje od 01 października 2014 r.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- 2) koszty limitowane:
 - a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

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 w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2016 r. 2,24% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Obligacje dla 2,33% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym

otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 2 Należności Subfunduszu

| | 30.06.2016 (w tys. zł) | 31.12.2015 (w tys. zł) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 1) Z tytułu zbytych lokat | 26837 | 0 |
| 2) Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| 3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 0 | 204 |
| 4) Z tytułu dywidend | 0 | 0 |
| 5) Z tytułu odsetek | 0 | 0 |
| 6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0 | 0 |
| 7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek | 0 | 0 |
| 8) Pozostałe | 0 | 0 |
| Razem | 26837 | 204 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

| | 30.06.2016 (w tys. zł) | 31.12.2015 (w tys. zł) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 1) Z tytułu nabytych aktywów | 0 | 0 |
| 2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu | 199008 | 253826 |
| 3) Z tytułu instrumentów pochodnych | 313 | 241 |
| 4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 277 | 365 |
| 5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 734 | 622 |
| 6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| 7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu | 0 | 0 |
| 8) Z tytułu wyemitowanych obligacji | 0 | 0 |
| 9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| 10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| 11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0 | 0 |
| 12) Z tytułu rezerw | 884 | 1100 |
| 13) Pozostałe zobowiązania, w tym: | 87 | 130 |
| z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 87 | 130 |
| Razem | 201303 | 256284 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) |
| 1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych * | | 4838 | | 2133 |
| EUR | 870 | 3848 | 501 | 2133 |
| HUF | 60500 | 847 | 0 | 0 |
| PLN | | 143 | | 0 |
| 2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu | | 1079 | | 473 |
| 3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje* | | 845 | | 3221 |
| Lokata w PLN | | 845 | | 3221 |
| Razem | | 5683 | | 5354 |

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|--|---|--|---|
| | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
| 1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym: | 842356 | 96,27 | 1062821 | 99,48 |
| a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej | 741395 | 84,73 | 884236 | 82,76 |
| dłużne papiery wartościowe | 741395 | 84,73 | 884236 | 82,76 |
| b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej | 100961 | 11,54 | 178585 | 16,72 |
| dłużne papiery wartościowe | 100961 | 11,54 | 178585 | 16,72 |
| 2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym: | 99048 | 11,32 | 99852 | 9,34 |
| 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 | 99048 | 11,32 | 99852 | 9,34 |
| dłużne papiery wartościowe | 98663 | 11,27 | 99559 | 9,32 |
| instrumenty pochodne | 72 | 0,01 | 52 | 0,00 |
| zobowiązania, w tym: | 313 | 0,04 | 241 | 0,02 |
| instrumenty pochodne | 313 | 0,04 | 241 | 0,02 |
| 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 | 110380 | 12,62 | 118331 | 11,07 |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych | 4695 | 0,54 | 2133 | 0,20 |
| Należności denominowane w walutach obcych | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Zobowiązania denominowane w walutach obcych | 313 | 0,04 | 241 | 0,02 |
| instrumenty pochodne | 313 | 0,04 | 241 | 0,02 |
| Składniki lokat denominowane w walutach obcych | 105372 | 12,04 | 115957 | 10,85 |
| dłużne papiery wartościowe | 105300 | 12,03 | 115905 | 10,85 |
| instrumenty pochodne | 72 | 0,01 | 52 | 0,00 |

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 6 Instrumenty pochodne

| | 30.06.2016 | 30.06.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2015 | 31.12.2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych | | | | | |
| a) Typ zajętej pozycji | KRÓTKA | KRÓTKA | KRÓTKA | KRÓTKA | KRÓTKA |
| b) Rodzaj instrumentu pochodnego | Forward | Forward | Forward | Forward | Forward |
| c) Cel otwarcia pozycji | Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej | Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej | Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej | Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej | Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej |
| d) Wartość otwartej pozycji | -313 | 72 | -142 | -99 | 52 |
| e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych | termin: 27.07.2016 kwota: 64119466.27 PLN | termin: 29.07.2016 kwota: 3444596.37 PLN | termin: 21.01.2016 kwota: 46520162 PLN | termin: 21.01.2016 kwota: 42240412.82 PLN | termin: 14.03.2016 kwota: 3533058.75 PLN |
| f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności | 14533300 EUR po kursie 4.4119 | 846900 USD po kursie 4.0673 | 10940000 EUR po kursie 4.2523 | 9926600 EUR po kursie 4.255275 | 890500 USD po kursie 3.9675 |
| g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego | 27.07.2016 | 29.07.2016 | 21.01.2016 | 21.01.2016 | 14.03.2016 |
| h) Termin wykonania instrumentu pochodnego | 27.07.2016 | 29.07.2016 | 21.01.2016 | 21.01.2016 | 14.03.2016 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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

| | 30.06.2016 (w tys. zł) | 31.12.2015 (w tys. zł) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym: | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk | - | - |
| b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk | - | - |
| c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk | - | - |
| 2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym: | 199008 | 253826 |
| a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | - | - |
| b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | - | - |
| c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk | 199008 | 253826 |
| 3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| 4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych | Nie dotyczy | Nie dotyczy |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 8 Kredyty i pożyczki

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------|-------------|
| 1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem: | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki) | - | - |
| b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach | - | - |
| c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty | - | - |
| d) warunków oprocentowania | - | - |
| e) terminu spłaty | - | - |
| f) ustanowionych zabezpieczeń | - | - |
| 2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem: | Nie dotyczy | Nie dotyczy |
| a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki | - | - |
| b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach | - | - |
| c) warunków oprocentowania i terminu spłaty | - | - |
| d) ustanowionych zabezpieczeń | - | - |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|---|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) |
| 1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł | | 673645 | | 812147 |
| a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 5683 | | 5354 |
| EUR | 870 | 3848 | 501 | 2133 |
| HUF | 60500 | 847 | 0 | 0 |
| PLN | | 988 | | 3221 |
| b) Składniki lokat | | 842428 | | 1062873 |
| EUR | 18214 | 80604 | 21521 | 91710 |
| HUF | 1313499 | 18384 | 1323544 | 18002 |
| PLN | | 737056 | | 946916 |
| USD | 1604 | 6384 | 1601 | 6245 |
| c) Należności | | 26837 | | 204 |
| PLN | | 26837 | | 204 |
| d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 0 | | 0 |
| e) Zobowiązania | | 201303 | | 256284 |
| EUR | 72 | 313 | 57 | 241 |
| PLN | | 200990 | | 256043 |
| 2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | 3663 | | 1676 |
| a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 1215 | | 33 |
| dłużne papiery wartościowe | | 1215 | | 0 |
| instrumenty pochodne | | 0 | | 33 |
| b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | 2448 | | 1643 |
| dłużne papiery wartościowe | | 2448 | | 527 |
| instrumenty pochodne | | 0 | | 1116 |
| 3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | -3270 | | -2834 |
| a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | -3217 | | -2834 |
| dłużne papiery wartościowe | | 0 | | -2834 |
| instrumenty pochodne | | -3217 | | 0 |
| b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | -53 | | 0 |
| instrumenty pochodne | | -53 | | 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 | | | | |
| EUR | | 4,4255 | | 4,2615 |
| HUF | | 0,013996 | | 0,013601 |
| USD | | 3,9803 | | 3,9011 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

| | 01.01.2016 – 30.06.2016 (w tys. zł) | 01.01.2015 – 31.12.2015 (w tys. zł) | 01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł) |
|---|---|---|---|
| 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 1630 | -13867 | 3447 |
| akcje | 0 | 57 | 0 |
| listy zastawne | 2 | 0 | 0 |
| dłużne papiery wartościowe | 3630 | -332 | -1490 |
| instrumenty pochodne | 0 | -10791 | 806 |
| z tytułu różnic kursowych | -2002 | -2801 | 4131 |
| 2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym: | -687 | 462 | -19292 |
| dłużne papiery wartościowe | -634 | -11324 | -17868 |
| instrumenty pochodne | -53 | 11786 | -1424 |
| w tym z tytułu różnic kursowych | 2395 | 1643 | -6674 |
| 3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| 4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat | 0 | 0 | 0 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 11 Koszty Subfunduszu

| | 01.01.2016 – 30.06.2016 (w tys. zł) | 01.01.2015 – 31.12.2015 (w tys. zł) | 01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł) |
|--|---|---|---|
| 1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym: | 0 | 4 | 0 |
| wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| opłata dla Depozytariusza | 0 | 0 | 0 |
| opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 0 | 0 | 0 |
| opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 | 0 |
| usługi prawne | 0 | 4 | 0 |
| usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| koszty odsetkowe | 0 | 0 | 0 |
| ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| 2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji | 0 | 0 | 0 |
| 3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 5311 | 12851 | 6587 |
| opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu | 5311 | 12851 | 6587 |

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| 1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł) | 673645 | 812147 | 774605 | 910455 |
| 2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 336,81 | 333,66 | 329,54 | 332,61 |

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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

Na podstawie decyzji Union Investment TFI S.A. z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. są wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

7. Dodatkowe informacje

Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego podmioty z rynku funduszy inwestycyjnych wprowadzają zmiany w procesie realizacji zleceń zamiany i konwersji. Towarzystwo zrealizowało zalecenia pokontrolne otrzymane od Komisji Nadzoru Finansowego w tym obszarze. Obecnie trwają prace dostosowawcze do dalszego stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie realizacji zamian i konwersji. W ocenie Zarządu Towarzystwa powyższe nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszu za okres od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu UniKorona Obligacje („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („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 Towarzystwa 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 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 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 Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z dniem 30 sierpnia 2016 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



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Numer 9707

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2016 roku