

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 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 Akcje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2017 r. o łącznej wartości 624 656 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 670 152 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 83 848 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 2017 r.

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	378 561	624 656	91,98	394 809	593 232	97,38
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	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	54	0,01
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	378 561	624 656	91,98	394 809	593 286	97,39

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2016 r. w wysokości 197 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			15 779 552		378 561	624 656	91,98
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	105 038	Polska	2 048	4 606	0,68
Agora SA ISIN: PLAGORA00067	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	295 110	Polska	3 279	4 459	0,66
Agrana Beteiligungs AG ISIN: AT0000603709	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	7 500	Austria	3 295	3 622	0,53
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	271 290	Polska	15 580	16 549	2,44
ALTUS TFI SA ISIN: PLATTFI00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	64 910	Polska	617	1 168	0,17
Alumetal SA ISIN: PLALMTL00023	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	50 000	Polska	2 518	3 090	0,45
Amica Wronki SA ISIN: PLAMICA00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 811	Polska	4 746	8 315	1,22
Amrest Holdings SE ISIN: NL0000474351	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 000	Polska	8 376	9 099	1,34
Arteria SA ISIN: PLARTER00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	152 159	Polska	2 737	1 194	0,18
ASSECO Poland SA ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	50 000	Polska	748	2 479	0,36
Atende SA ISIN: PLATMSI00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	341 496	Polska	312	1 776	0,26
AXA SA ISIN: FR0000120628	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	40 000	Francja	4 190	4 100	0,60
Bank Handlowy w Warszawie SA ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	32 364	Polska	1 851	2 226	0,33

Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 383 607	Polska	4 297	10 156	1,50
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	261 470	Polska	20 916	32 657	4,81
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ000000044	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	61 602	Polska	14 367	21 250	3,13
Bolu Cimento Sanayii AS ISIN: TRABOLUC91F3	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	149 034	Turcja	1 149	931	0,14
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 930	Polska	2 694	11 044	1,63
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	95 047	Polska	7 872	21 323	3,14
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69 690	Polska	1 762	5 947	0,88
Ciech SA ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	75 000	Polska	6 156	4 568	0,67
ComArch SA ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	80 194	Polska	6 317	17 121	2,52
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	633 273	Polska	10 269	15 617	2,30
DEKPOL SA ISIN: PLDEKPL00032	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	19 520	Polska	293	508	0,07
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	369 887	Polska	13 176	17 037	2,51
Elemental Holding SA ISIN: PLELMTL00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	769 332	Polska	2 795	2 485	0,37
Emperia Holding SA ISIN: PLELDRD00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	63 328	Polska	2 448	5 231	0,77
Erste Group Bank AG ISIN: AT00000652011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	62 976	Austria	7 741	8 917	1,31

Fabryki Mebli Forte SA ISIN: PLFORTE00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	29 804	Polska	1 418	2 424	0,36
Famur SA ISIN: PLFAMUR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	300 000	Polska	1 652	1 710	0,25
GE Money Bank AS ISIN: CZ0008040318	Aktywny rynek – rynek regulowany	Prague Stock Exchange	640 000	Czechy	7 255	7 903	1,16
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	61 121	Polska	2 112	2 974	0,44
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	27 305	Polska	1 148	11 764	1,73
Grupa Lotos SA ISIN: PLLOTOS00025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	81 023	Polska	4 506	4 135	0,61
Infineon Technologies AG ISIN: DE0006231004	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	30 000	Niemcy	2 348	2 367	0,35
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	92 027	Polska	4 963	16 708	2,46
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	24 736	Polska	519	7 473	1,10
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SA ISIN: PLJSW0000015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	128 200	Polska	9 844	9 501	1,40
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	200 000	Polska	10 401	22 310	3,28
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	54 517	Polska	2 185	16 649	2,45
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	123 319	Polska	3 749	7 029	1,03
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	200	Polska	1 232	1 414	0,21
Lubelski Węgiel Bogdanka SA ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69 413	Polska	4 042	4 599	0,68

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	10 000	Francja	7 068	9 396	1,38
MANGATA HOLDING SA ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	66 500	Polska	2 265	7 382	1,09
Medicalgorithmics SA ISIN: PLMDCLG00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22 356	Polska	4 719	6 819	1,00
MONNARI TRADE SA ISIN: PLMNRTR00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	404 019	Polska	1 338	3 576	0,53
NEWAG SA ISIN: PLNEWAG00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	94 168	Polska	1 952	1 590	0,23
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek – rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	63 070	Węgry	3 879	7 883	1,16
Pandora A/S ISIN: DK0060252690	Aktywny rynek – rynek regulowany	Copenhagen Stock Exchange	20 000	Dania	10 671	6 929	1,02
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	310 370	Polska	11 992	27 343	4,03
PEUGEOT SA ISIN: FR0000121501	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	80 000	Francja	4 737	5 964	0,88
PFLEIDERER GROUP SA ISIN: PLZPW0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	100 000	Polska	3 206	4 560	0,67
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 086 544	Polska	22 186	37 790	5,56
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	27 000	Polska	1 404	1 607	0,24
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	650 000	Polska	11 816	7 917	1,17
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	370 000	Polska	7 470	42 180	6,21
Polskie Górnictwo Naftowe I Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 895 697	Polska	8 584	12 151	1,79
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	93 033	Polska	1 444	1 347	0,20

Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 220 957	Polska	39 511	55 296	8,14
Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00048	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	120 000	Polska	5 097	4 206	0,62
Raiffeisen Bank International AG ISIN: AT0000606306	Aktywny rynek – rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	53 100	Austria	4 959	5 010	0,74
SANOK RUBBER COMPANY SA ISIN: PLSTLSK00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	30 000	Polska	1 633	2 006	0,30
Synthos SA ISIN: PLDWORY00019	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 162 000	Polska	6 462	5 589	0,82
Torpol SA ISIN: PLTORPL00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	142 184	Polska	1 137	1 830	0,27
Trakcja Polska SA ISIN: PLTRKPL00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	223 600	Polska	1 516	3 434	0,51
Zalando SE ISIN: DE000ZAL1111	Aktywny rynek – rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	20 600	Niemcy	2 196	3 491	0,51
Zespół Elektrociepłowni Wrocław "Kogeneracja" SA ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31 121	Polska	1 396	2 925	0,43
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			15 779 552		378 561	624 656	91,98

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	104 502	15,39
Razem grupy kapitałowe	104 502	15,39

BILANS	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	679 152	609 176
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 428	8 190
2. Należności	6 493	119
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	42 575	7 581
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	624 656	593 232
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	54
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	9 000	3 533
III. Aktywa netto (I-II)	670 152	605 643
IV. Kapitał subfunduszu	176 105	195 444
1. Kapitał wpłacony	26 458 274	25 442 511
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-26 282 169	-25 247 067
V. Dochody zatrzymane	247 957	211 918
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-83 036	-78 126
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	330 993	290 044
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	246 090	198 281
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	670 152	605 643
Liczba jednostek uczestnictwa	2 914 848,561	2 995 639,389
Kategoria A	2 914 843,330	2 995 639,389
Kategoria D	5,231	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	229,91	202,17
Kategoria A	229,91	202,17
Kategoria D	230,46	-

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
I. Przychody z lokat	8 927	21 758	10 730
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	8 734	18 105	10 433
2. Przychody odsetkowe	193	315	174
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	3 338	123
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	13 837	23 727	11 790
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	13 277	23 178	11 519
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	8	11	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	118	230	116
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	24	39	18
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	1	0
10. Koszty odsetkowe	0	5	1
11. Ujemne saldo różnic kursowych	277	0	0
12. Pozostałe	133	263	131
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	5	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	13 837	23 722	11 789
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-4 910	-1 964	-1 059
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	88 758	67 971	-11 560
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	40 949	25 398	516
– z tytułu różnic kursowych	-634	1 099	230
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	47 809	42 573	-12 076
– z tytułu różnic kursowych	499	-3 189	1 393
VII. Wynik z operacji	83 848	66 007	-12 619
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	28,77	22,03	-4,04
Kategoria A	28,77	22,03	-4,04
Kategoria D *	1,08	-	-

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

*Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D prezentowany jest za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	605 643	598 666
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	83 848	66 007
a) przychody z lokat netto	-4 910	-1 964
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	40 949	25 398
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	47 809	42 573
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	83 848	66 007
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:	-19 339	-59 030
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1 015 763	1 624 852
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1 035 102	-1 683 882
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	64 509	6 977
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	670 152	605 643
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	669 689	580 942
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	4 544 862,775	8 686 516,946
– Kategoria A	4 544 857,544	8 686 516,946
– Kategoria D	5,231	-
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-4 625 653,603	-9 014 858,291
– Kategoria A	-4 625 653,603	-9 014 858,291
– Kategoria D	0,000	-
c) saldo zmian	-80 790,828	-328 341,345
– Kategoria A	-80 796,059	-328 341,345
– Kategoria D	5,231	-
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	158 891 997,925	154 347 135,150
– Kategoria A	158 891 992,694	154 347 135,150
– Kategoria D	5,231	-
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-155 977 149,364	-151 351 495,761
– Kategoria A	-155 977 149,364	-151 351 495,761
– Kategoria D	0,000	-
c) saldo zmian	2 914 848,561	2 995 639,389
– Kategoria A	2 914 843,330	2 995 639,389
– Kategoria D	5,231	-
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	2 914 848,561	2 995 639,389
– Kategoria A	2 914 843,330	2 995 639,389
– Kategoria D	5,231	-
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
– Kategoria A	202,17	180,11
– Kategoria D	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
– Kategoria A	229,91	202,17
– Kategoria D	230,46	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	13,72	12,25
– Kategoria D *	0,83	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	202,75	164,38
data wyceny	2017-01-02	2016-01-20
– Kategoria D	228,12	-
data wyceny	2017-06-01	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	237,21	202,15
data wyceny	2017-05-04	2016-12-30

– Kategoria D	232,02	-
data wyceny	2017-06-27	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
– Kategoria A	229,91	202,15
data wyceny	2017-06-30	2016-12-30
– Kategoria D	230,46	-
data wyceny	2017-06-30	-
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	4,17	4,08
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	4,00	3,99
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	0,04	0,04
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,01
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D jest prezentowana za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Akcje (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 Akcje 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 oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego 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. Należna dywidenda z akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowana jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce z podatku dochodowego od osób prawnych.

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

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, Instrumenty Rynku Pieniężnego, 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 godzinowej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godzinowej 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 godzinową, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godzinowej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;

- 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godzinowej, takiej jak:
- a. oszacowanie korekty wartości godzinowej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godzinowej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godzinowej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

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

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godzinowej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godzinowej 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 odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godzinowa będzie podlegać korekcie,
 - 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 (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- 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, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według 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: akcje 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 oraz składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 90 % indeks WIG + 10% WIBID 1Y ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego roku.

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 (dla każdej kategorii).
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 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% 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.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 4,00% w skali roku.

W dniu 6 listopada 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Subfunduszu z opłaty za zarządzanie od wartości certyfikatów inwestycyjnych UniSystem FIZ znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Uchwała weszła w życie z dniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych UniSystem FIZ serii B, tj. w dniu 12 listopada 2012 r.

W dniu 14 kwietnia 2017 Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze FIO i UniFundusze SFIO.

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 1,35%.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane i limitowane Subfunduszu (za wyjątkiem kosztów opłat sądowych i taks notarialnych, które są pokrywane przez TFI) zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 03 czerwca 2014 r. do dnia 31.03.2015 r. pokrywane były bezpośrednio przez 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 ustalane i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalana jest odrębnie w odniesieniu do posiadanych przez Uczestnika Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii. 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 danej kategorii za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa tej kategorii 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 danej kategorii.

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 danej kategorii 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 2017 r. Subfundusz nie posiadał aktywów 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 Akcje dla wszystkich aktywów istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	3 916	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	2 421	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	156	119
z tytułu należności publiczno - prawnych	156	117
Razem	6 493	119

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	6 101	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	197
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	67	38
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	432	1 162
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	2 316	2 088
Pozostałe zobowiązania	84	48
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	82	48
Razem	9 000	3 533

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY					
I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			3 371		739
Deutsche Bank Polska SA	PLN	438	438		723
Deutsche Bank Polska SA	CZK	5 589	900	0	0
Deutsche Bank Polska SA	DKK	2	1	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	426	1 801	1	3
Deutsche Bank Polska SA	HUF	12 515	171	656	9
Deutsche Bank Polska SA	TRY	5	5	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	15	55	1	4
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 30.06.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			1 725		539
III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		30.06.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.		Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:			2 057		7 451
Lokata w PLN			267		5 636
Depozyt zabezpieczający w PLN			1 279		1 280
Depozyt zabezpieczający w EUR			511		535

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

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

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

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

	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	0	0,00
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	42 575	6,27	7 832	1,29
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	42 575	6,27	7 832	1,29
instrumenty pochodne	0	0,00	54	0,01
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	42 575	6,27	7 581	1,25
zobowiązania, w tym:	0	0,00	197	0,03
instrumenty pochodne	0	0,00	197	0,03
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	73 532	10,83	106 548	17,49
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	3 444	0,51	551	0,09
Należności denominowane w walutach obcych	1 227	0,18	117	0,02
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	2 348	0,35	197	0,03
instrumenty pochodne	0	0,00	197	0,03
inne zobowiązania	2 348	0,35	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	66 513	9,79	105 683	17,35
akcje	66 513	9,79	105 629	17,34
instrumenty pochodne	0	0,00	54	0,01

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

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

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

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

NOTA-7 TRANSAKcje PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	30.06.2017	31.12.2016
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	42 575	7 581
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	42 575	7 581
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE				
	30.06.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		670 152		605 643
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 428		8 190
CZK	5 587	900	0	0
DKK	2	1	0	0
EUR	547	2 312	122	538
HUF	12 482	171	656	9
PLN	1 984	1 984		7 639
TRY	5	5	0	0
USD	15	55	1	4
b) Składniki lokat		624 656		593 286
CZK	49 056	7 903	75 063	12 288
DKK	12 190	6 929	23 100	13 747
EUR	10 142	42 867	11 551	51 100
HUF	575 401	7 883	806 988	11 479
PLN	558 143	558 143		487 603
TRY	884	931	8 150	9 672
USD	0	0	1 770	7 397
c) Należności		6 493		119
DKK	37	21	0	0
EUR	285	1 203	26	117
PLN	5 266	5 266		2
USD	1	3	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		42 575		7 581
PLN	42 575	42 575		7 581
e) Zobowiązania		9 000		3 533
CZK	0	0	91	15
EUR	556	2 348	40	177
HUF	0	0	357	5
PLN	6 652	6 652		3 336
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		4 543		1 099
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		4 044		1 099
akcje		0		870
instrumenty pochodne		4 044		229
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		499		0
akcje		356		0
instrumenty pochodne		143		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-4 678		-3 189
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-4 678		0
akcje		-4 678		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		-3 189
akcje		0		-3 046
instrumenty pochodne		0		-143
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1611		0,1637
DKK		0,5684		0,5951
EUR		4,2265		4,4240

HUF		0,0137		0,0142
TRY		1,0535		1,1867
USD		3,7062		4,1793

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	40 949	25 398	516
akcje	41 583	23 282	-202
instrumenty pochodne	0	1 249	720
certyfikaty inwestycyjne	0	-232	-232
z tytułu różnic kursowych	-634	1 099	230
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	47 809	42 573	-12 076
akcje	47 666	42 423	-13 216
prawa do akcji	0	0	847
instrumenty pochodne	143	-143	0
certyfikaty inwestycyjne	0	293	293
w tym z tytułu różnic kursowych	499	-3 189	1 393
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU			
	01.01.2017 – 30.06.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	5	1
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	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	5	1
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	13 277	23 178	11 519
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	13 277	23 178	11 519
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	670 152	605 643	550 865	598 666
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
Kategoria A	229,91	202,17	176,51	180,11
Kategoria D	230,46	-	-	-

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

7. Pozostałe informacje

W dniu 14 kwietnia 2017 Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze FIO i UniFundusze SFIO.

Wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 1,35%.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Wprowadzenie

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

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

Zakres przeglądu

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

Wniosek

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

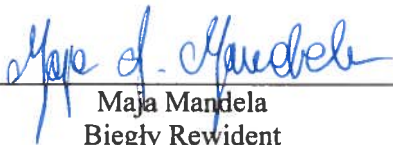
Oświadczenie Depozytariusza

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

w imieniu

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

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
Biegły Rewident
Numer 11942

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

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

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

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2017 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego :

Rodzaj transakcji :	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	42,575	6.35%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji :

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2017 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji :	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	mBank S.A	42,575
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji :	Okres zapadalności						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	42,575	-	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji :	Kraj siedziby kontrahenta
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	42,575
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji :	Rozliczenie / Rozrachunek
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	42,575

Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń :

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów :

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciągnięcie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	180.06	100 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-