

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. o łącznej wartości 727 803 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 564 489 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7 830 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, 20 kwietnia 2018 r.

Roczne sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do rocznego sprawozdania finansowego połączonego Funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego.

UniAktywny Pieniężny

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	82 650	82 876	11,34	1 683	1 701	4,24
Dłużne papiery wartościowe	637 182	644 218	88,12	37 854	38 259	95,28
Instrumenty pochodne	0	709	0,10	0	5	0,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	719 832	727 803	99,56	39 537	39 965	99,53

UniAktywny Pieniężny

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym											0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku											0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku											0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym											52 620	82 650	11,34
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku											0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku											52 620	82 650	11,34
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	2 200	2 204	2 230	0,30
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	200	199	201	0,03
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00482	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-09-10	Zmienne 2,82%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	340	341	341	0,05
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,93%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	15 500	15 748	15 773	2,16
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00573	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-09-10	Zmienne 2,47%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	160	16 000	16 023	2,19
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2020-10-28	Zmienne 2,81%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 200	4 247	4 268	0,58
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,99%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 250	25 659	25 852	3,54
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,92%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	200	203	203	0,03
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 0,975%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 170,90	1 050	4 535	4 428	0,61
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,76%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	500	500	504	0,07
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00192	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2024-09-20	Zmienne 2,54%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	3 000	3 000	3 021	0,41

PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-04-28	Zmienne 2,38%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	9	4 514	4 531	0,62
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 2,32%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	11	5 500	5 501	0,75
Razem listy zastawne										52 620	82 650	82 876	11,34

UniAktywny Pieniężny

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								348 592	366 246	371 680	50,85
1. O terminie wykupu do 1 roku								8 300	8 274	8 396	1,15
a) Obligacje								8 300	8 274	8 396	1,15
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200074	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2018-03-29	Stałe 6,48%	1 000,00	1 500	1 581	1 591	0,22
OK1018 ISIN: PL0000109062	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-10-25	Zerokuponowe	1 000,00	5 000	4 839	4 945	0,68
PS0418 ISIN: PL0000107314	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-04-25	Stałe 3,75%	1 000,00	1 800	1 854	1 860	0,25
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								340 292	357 972	363 284	49,70
a) Obligacje								340 292	357 972	363 284	49,70
Akbank TAS ISIN: USM0375YAK49	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Akbank TAS	Turcja	2022-10-24	Stałe 5,00%	3 481,30	200	741	710	0,10
Chorwacja ISIN: XS1028953989	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2022-05-30	Stałe 3,875%	4 170,90	100	460	477	0,07
Chorwacja ISIN: XS1428088626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2027-03-20	Stałe 3,00%	4 170,90	100	427	458	0,06
Chorwacja ISIN: XS1713475306	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2030-01-27	Stałe 2,75%	4 170,90	400	1 659	1 697	0,23
DS1019 ISIN: PL0000105441	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-10-25	Stałe 5,50%	1 000,00	4 000	4 310	4 308	0,59
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stałe 2,125%	4 170,90	100	427	432	0,06
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stałe 4,875%	3 481,30	400	1 465	1 378	0,19
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stałe 2,25%	4 170,90	1 000	4 249	4 192	0,57
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stałe 2,75%	1 167,95	5 500	7 123	7 221	0,99
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stałe 1,005%	17 836,00	10	202	185	0,03
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,375%	4 170,90	100	452	437	0,06
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stałe 1,398%	4 170,90	600	2 616	2 586	0,35
OK0419 ISIN: PL0000109633	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-04-25	Zerokuponowe	1 000,00	9 200	8 870	9 015	1,23
OK0720 ISIN: PL0000110375	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-07-25	Zerokuponowe	1 000,00	4 000	3 808	3 814	0,52
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stałe 0,75%	4 170,90	500	2 097	2 121	0,29
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3 481,30	800	3 193	3 017	0,41
PS0420 ISIN: PL0000108510	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stałe 1,50%	1 000,00	6 000	5 892	6 011	0,82
PS0421 ISIN: PL0000108916	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stałe 2,00%	1 000,00	5 000	4 944	5 036	0,69
PS0719 ISIN: PL0000108148	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2019-07-25	Stałe 3,25%	1 000,00	8 000	8 239	8 316	1,14
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stałe 1,375%	4 170,90	700	3 036	2 996	0,41
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stałe 2,375%	4 170,90	150	633	652	0,09
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	Stałe 4,00%	4 170,90	400	1 789	1 761	0,24
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stałe 2,375%	4 170,90	200	842	879	0,12

TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1691349010	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2023-09-29	Stale 5,125%	3 481,30	500	1 802	1 722	0,24
Turcja ISIN: XS0285127329	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2019-04-02	Stale 5,875%	4 170,90	200	918	928	0,13
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 170,90	300	1 247	1 293	0,18
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,375%	4 170,90	400	1 771	1 759	0,24
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5,00%	3 481,30	400	1 520	1 423	0,19
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stale 6,125%	3 481,30	250	990	889	0,12
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stale 5,625%	3 481,30	250	937	873	0,12
Węgry ISIN: XS1696445516	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2027-10-10	Stale 1,75%	4 170,90	200	848	868	0,12
WZ0120 ISIN: PL0000108601	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	3 000	2 986	3 039	0,42
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	32 000	31 750	32 303	4,42
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	31 700	30 739	31 553	4,32
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	91 972	87 638	90 103	12,32
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	53 160	50 421	50 829	6,95
WZ1122 ISIN: PL0000109377 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	78 500	76 931	78 003	10,67
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym								155 961	270 936	272 538	37,27
1. O terminie wykupu do 1 roku								34 349	50 110	50 250	6,86
a) Obligacje								28 349	44 110	44 193	6,03
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2018-06-25	Zmienne 2,86%	1 000,00	16 100	16 173	16 153	2,21
Black Red White SA; SERIA: 14	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White SA	Polska	2018-10-17	Zmienne 3,66%	1 000,00	500	501	504	0,07
BZ WBK Faktor sp zoo ISIN: PLBZFKT00019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor sp zoo	Polska	2018-04-18	Zmienne 2,10%	1 000,00	5 000	5 000	5 004	0,68
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00191	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2018-04-23	Zmienne 4,31%	1 000,00	3 000	3 019	3 037	0,42
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 796	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-09-06	Zmienne 2,81%	10 000,00	360	3 610	3 614	0,49
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 798	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-10-22	Zmienne 2,85%	10 000,00	1 060	10 630	10 633	1,45
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2018-04-30	Zmienne 5,81%	33 333,34	1	33	34	0,00
Magellan SA ISIN: PLMGLAN00075	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan SA	Polska	2018-09-25	Zmienne 5,31%	100 000,00	28	2 844	2 879	0,39
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2018-04-12	Zmienne 6,98%	1 000,00	2 300	2 300	2 335	0,32
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								6 000	6 000	6 057	0,83
Bank PEKAO SA; SERIA: DC126P190718	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-07-19	Zmienne 2,15%	1 000,00	5 000	5 000	5 049	0,69
Bank PEKAO SA; SERIA: DC128P160818	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-08-16	Zmienne 2,10%	1 000,00	1 000	1 000	1 008	0,14
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								121 612	220 826	222 288	30,41
a) Obligacje								121 579	213 526	214 972	29,41
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,16%	1 000,00	840	882	882	0,12

Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,51%	1 000,00	5 000	5 000	5 044	0,69
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,16%	10 000,00	10	101	103	0,01
Archicom SA ISIN: PLARHCM00057	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,16%	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,14
Atal SA ISIN: PLATAL000079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-05-17	Zmienne 4,20%	1 000,00	200	200	201	0,03
Atal SA ISIN: PLATAL000095	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-03-28	Zmienne 3,71%	1 000,00	500	500	505	0,07
Atal SA ISIN: PLATAL000103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-10-02	Zmienne 3,51%	1 000,00	2 200	2 200	2 219	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,11%	1 000,00	1 500	1 500	1 512	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,21%	1 000,00	35 500	35 500	35 771	4,89
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500211	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-05-19	Zmienne 2,24%	1 000,00	3 000	3 000	3 008	0,41
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,33%	1 000,00	12 800	12 804	12 877	1,76
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,31%	1 000,00	700	702	713	0,10
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	100 000,00	14	1 439	1 449	0,20
Canpack SA; SERIA: CANP07300921	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2021-09-30	Zmienne 3,41%	100 000,00	10	1 000	1 008	0,14
Canpack SA; SERIA: CANP11191229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2029-12-19	Zmienne 3,51%	100 000,00	50	5 000	5 006	0,68
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 4,10%	417,09	1 000	423	420	0,06
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,31%	1 000,00	7 950	8 084	8 233	1,13
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00079	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2022-12-15	Zmienne 3,41%	1 000,00	1 125	1 125	1 127	0,15
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,66%	100 000,00	173	17 304	17 483	2,39
ENERGA SA ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENERGA SA	Polska	2019-10-18	Zmienne 3,43%	10 000,00	930	9 518	9 561	1,31
Eurobank SA ISIN: PLEURBK00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Eurobank SA	Polska	2019-12-28	Zmienne 3,01%	100 000,00	3	300	300	0,04
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 799	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-01-31	Zmienne 2,88%	10 000,00	70	701	701	0,10
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,93%	10 000,00	55	550	551	0,08
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,81%	1 000,00	500	500	506	0,07
Famur SA ISIN: PLFAMUR00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Famur SA	Polska	2020-01-12	Zmienne 4,81%	1 000,00	1 500	1 532	1 560	0,21
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stałe 3,75%	4 170,90	80	347	336	0,05
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stałe 3,75%	4 170,90	550	2 335	2 316	0,32
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-14	Stałe 3,75%	4 170,90	150	630	627	0,09

Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-12-18	Stale 3,50%	4 170,90	200	843	835	0,11
HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo	Polska	2022-01-05	Zmienne 6,01%	1 000,00	500	500	515	0,07
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski SA	Polska	2019-12-19	Zmienne 2,56%	100 000,00	158	15 870	15 878	2,17
IPF Investments Polska Sp. z o.o. ISIN: PLIPFIP00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2020-06-03	Zmienne 6,06%	1 000,00	3 823	3 402	3 451	0,47
J.S. Hamilton Poland SA ISIN: PLJSHMT00027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.S. Hamilton Poland SA	Polska	2020-09-29	Zmienne 4,72%	1 000,00	800	800	800	0,11
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,51%	1 000,00	300	300	304	0,04
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00204	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-03-29	Zmienne 5,51%	1 000,00	300	300	304	0,04
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,31%	1 000,00	2 000	2 000	2 019	0,28
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,98%	1 000,00	200	200	200	0,03
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stale 3,59%	4 170,90	60	252	255	0,03
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2020-04-26	Zmienne 5,01%	1 000,00	300	300	303	0,04
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,91%	1 000,00	3 000	3 000	3 005	0,41
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,11%	10 000,00	170	1 700	1 711	0,23
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 3,01%	1 000,00	14 000	14 338	14 331	1,96
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 3,01%	1 000,00	500	511	510	0,07
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,074%	4 170,90	150	632	628	0,09
Multimedia Polska SA ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska SA	Polska	2020-05-10	Zmienne 5,06%	75 000,00	30	2 279	2 291	0,31
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,78%	1 000,00	5 200	5 230	5 229	0,72
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,86%	1 000,00	200	200	202	0,03
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,36%	100 000,00	100	10 006	10 121	1,38
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	100 000,00	122	12 292	12 513	1,71
Prime Car Management SA; SERIA: 1/2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Prime Car Management SA	Polska	2020-12-21	Zmienne 3,42%	100 000,00	75	7 500	7 507	1,03
Robyg SA ISIN: PLROBYG00206	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2019-06-28	Zmienne 4,61%	100 000,00	2	200	200	0,03
Robyg SA ISIN: PLROBYG00222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2020-05-25	Zmienne 4,59%	100,00	5 000	500	502	0,07
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,66%	1 000,00	500	500	502	0,07
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	100 000,00	101	10 142	10 248	1,40
Santander Consumer Bank SA; SERIA: SCB00035	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 3,01%	100 000,00	10	1 000	1 003	0,14
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,91%	100 000,00	18	1 802	1 810	0,25
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 6,13%	100,00	4 000	400	402	0,05

Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,81%	1 000,00	2 000	2 000	2 010	0,27
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,72%	1 000,00	350	350	351	0,05
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								33	7 300	7 316	1,00
Credit Agricole Bank Polska SA; SERIA: CABPO36M202009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2020-09-22	Zmienne 2,47%	500 000,00	10	5 000	5 003	0,68
Volkswagen Bank Polska SA; SERIA: VWBS00090001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 3,00%	100 000,00	23	2 300	2 313	0,32
Razem dłużne papiery wartościowe								504 553	637 182	644 218	88,12

* Na dzień 31.12.2017 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 161 272 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 3 dni po dniu bilansowym.

UniAktywny Pieniężny

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						5	0	709	0,10
Forward CHF PLN 03.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	CHF	1	0	2	0,00
Forward EUR PLN 09.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	2	0,00
Forward EUR PLN 17.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	428	0,06
Forward EUR PLN 30.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	152	0,02
Forward USD PLN 09.01.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	125	0,02
Razem instrumenty pochodne						5	0	709	0,10

UniAktywny Pieniężny

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 Commerzbank AG	38 360	5,25
Grupa kapitałowa Credit Agricole	20 502	2,80
Grupa kapitałowa ENERGA SA	9 993	1,37
Grupa kapitałowa PKO BP	25 291	3,46
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	78 770	10,77
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	27 404	3,75
Razem grupy kapitałowe	200 320	27,40

UniAktywny Pieniężny

BILANS	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	731 052	40 154
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 249	156
2. Należności	0	33
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	371 680	31 753
- dłużne papiery wartościowe	371 680	31 753
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	356 123	8 212
- dłużne papiery wartościowe	272 538	6 506
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	166 563	8 974
III. Aktywa netto (I-II)	564 489	31 180
IV. Kapitał subfunduszu	556 201	30 722
1. Kapitał wpłacony	645 997	32 560
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-89 796	-1 838
V. Dochody zatrzymane	4 409	385
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 335	224
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 074	161
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 879	73
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	564 489	31 180
Liczba jednostek uczestnictwa	5 263 882,905	302 798,734
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	107,24	102,97

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

UniAktywny Pieniężny

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Przychody z lokat	4 884	342
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	4 844	342
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	40	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	1 955	226
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 720	119
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	15	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	101	51
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	50	39
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	4
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	68	8
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	182	107
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	1 773	119
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 111	223
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 719	234
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	913	161
- z tytułu różnic kursowych	915	-28
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 806	73
- z tytułu różnic kursowych	-497	30
VII. Wynik z operacji	7 830	457
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1,49	1,51

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

UniAktywny Pieniężny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	31 180	2 001
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 830	457
a) przychody z lokat netto	3 111	223
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	913	161
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 806	73
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 830	457
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:	525 479	28 722
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	613 437	30 560
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-87 958	-1 838
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	533 309	29 179
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	564 489	31 180
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	192 588	13 363
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	5 789 937,724	300 858,591
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	828 853,554	18 060,460
c) saldo zmian	4 961 084,170	282 798,131
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	6 110 796,919	320 859,194
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	846 914,014	18 060,460
c) saldo zmian	5 263 882,905	302 798,734
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	5 263 882,905	302 798,734
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	102,97	100,05
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	107,24	102,97
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4,15	2,92
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	102,82	99,64
- data wyceny	2017-01-04	2016-01-18
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	107,23	102,97
- data wyceny	2017-12-29	2016-12-28
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	107,23	102,97
- data wyceny	2017-12-29	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	0,92	0,89
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,89	0,89
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	0,01	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAktywny Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniAktywny Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Roczne 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.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

6. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
7. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. 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.

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: warranty subskrypcyjne, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne

oraz Towarowe Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego, 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, Instrumentów Rynku Pieniężnego, 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, kwitów depozytowych, 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) 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;
 - 4) Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane 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.
 - 5) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
 - 6) 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

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

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

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 Subfunduszu w dochodach, 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 w szczególności: koszty prowizji maklerskich oraz prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 0,3% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,7% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,5% rocznie
- 2) zmiennego za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi w art. 72 ust. 3 Statutu UniFundusze SFI^{IO}.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 15 grudnia 2015 r. wynagrodzenie stałe oraz zmienne z tytułu zarządzania nie było pobierane w całym okresie sprawozdawczym oraz do dnia 11 stycznia 2016 r. W dniu 12 stycznia 2016 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie Subfunduszem od 12 stycznia 2016 r. w wysokości 0,9% w skali roku.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Z Aktywów Subfunduszu, oprócz wynagrodzenia za zarządzanie, mogą być pokrywane:

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,
 - e) koszty opłat sądowych.
- 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.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Union Investment TFI S.A. z dnia 15 grudnia 2015 r. koszty limitowane oraz nielimitowane (za wyjątkiem prowizji maklerskich) wymienione w statucie Subfunduszu były przez cały okres sprawozdawczy pokrywane przez Towarzystwo.

W dniu 31 października 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu od dnia 1 listopada 2017 r. ze środków Subfunduszu kosztów depozytariusza (w tym opłat bankowych), kosztów agenta transferowego, kosztów serwisów informacyjnych i kosztów systemu do wyceny Comarch.

W dniu 19 grudnia 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu od dnia 1 stycznia 2018 r. ze środków Subfunduszu koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, 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, kosztów podatków oraz innych obciążeń wymaganych przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.

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 Subfunduszu stanowi część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem określonego w art. 32 Statutu Funduszu, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa.

Świadczenie na rzecz Uczestnika Subfunduszu spełniane jest przez Union Investment TFI S.A., działające w imieniu Subfunduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Subfunduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

Metoda ustalania dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, będącego podstawą obliczenia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi.

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub konwersji uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników

uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

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

Składniki lokat wyceniane 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 zatwierdzone 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 31 grudnia 2017 r. 48,71% 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 UniAktywny Pieniężny dla 48,93% 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.

UniAktywny Pieniężny

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	33
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
pozostałe należności	0	0
Razem	0	33

UniAktywny Pieniężny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	3 281	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	161 272	8 950
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	704	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	820	0
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	437	22
Pozostałe zobowiązania	49	2
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	44	0
Razem	166 563	8 974

UniAktywny Pieniężny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			102		29
Deutsche Bank Polska SA	PLN	102	102	24	24
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	0	1	5

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			1 294		32

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	3 147	127
Lokata w PLN	2 834	127
Depozyt zabezpieczający w EUR	313	0

UniAktywny Pieniężny

NOTA-5 RYZYKA

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

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

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

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

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. 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:	727 094	99,46	39 960	99,52
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	90 219	12,34	11 524	28,70
dłużne papiery wartościowe	90 219	12,34	11 524	28,70
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	636 875	87,12	28 436	70,82
listy zastawne	82 876	11,34	1 701	4,24
dłużne papiery wartościowe	553 999	75,78	26 735	66,58
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	385 074	52,67	11 674	29,07

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	385 074	52,67	11 674	29,07
listy zastawne	82 876	11,33	1 701	4,24
dłużne papiery wartościowe	301 489	41,24	9 968	24,82
instrumenty pochodne	709	0,10	5	0,01
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	44 600	6,10	1 721	4,28
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	313	0,04	5	0,01
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	44 287	6,06	1 716	4,27
listy zastawne	4 428	0,61	0	0,00
dłużne papiery wartościowe	39 150	5,35	1 711	4,26
instrumenty pochodne	709	0,10	5	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 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Informacja o aktualnym profilu ryzyka, systemie zarządzania ryzykiem oraz o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu bądź wysokości dźwigni finansowej:

1. Fundusz, jako metodę pomiaru dźwigni finansowej AFI stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.).

2. Dźwignia finansowa AFI Funduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 200% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. (ostatnia wycena oficjalna w okresie sprawozdawczym) dźwignia finansowa liczona metodą zaangażowania wynosiła 127.87% Wartości Aktywów Netto Funduszu.

Udział procentowy aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością: 0.00%

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie posiadał aktywów będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

UniAktywny Pieniężny
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych						
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	2	125	2	428	152	5
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 03.01.2018 kwota: 180 398,50 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 9 934 648,80 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 824 710,12 PLN	termin: 17.01.2018 kwota: 17 125 000 PLN	termin: 30.01.2018 kwota: 15 682 188,03 PLN	termin: 05.01.2017 kwota: 1 650 665,78 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	50 000 CHF po kursie 3,60797	2 818 500 USD po kursie 3,5248	197 200 EUR po kursie 4,1821	4 000 000 EUR po kursie 4,28125	3 717 700 EUR po kursie 4,21825	371 600 EUR po kursie 4,44205
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-09	2018-01-17	2018-01-30	2017-01-05
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-09	2018-01-17	2018-01-30	2017-01-05

UniAktywny Pieniężny

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31.12.2017	31.12.2016
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	161 272	8 950
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	161 272	8 950
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

UniAktywny Pieniężny

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

UniAktywny Pieniężny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		564 489		31 180
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 249		156
EUR	75	313	0	0
PLN	2 936	2 936	151	151
USD	0	0	1	5
b) Składniki lokat		727 803		39 965
CHF	52	187		0
EUR	8 143	33 963	388	1 716
PLN	683 516	683 516	38 249	38 249
USD	2 912	10 137	0	0
c) Należności		0		33
PLN	0	0	33	33
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		166 563		8 974
PLN	166 563	166 563	8 974	8 974
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		1 619		65
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		915		35
dłużne papiery wartościowe		18		35
instrumenty pochodne		897		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		704		30

dłużne papiery wartościowe		0		25
instrumenty pochodne		704		5
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1 201		-63
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-63
instrumenty pochodne		0		-63
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-1 201		0
dłużne papiery wartościowe		-1 201		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,5672		4,1173
EUR		4,1709		4,4240
USD		3,4813		4,1793

UniAktywny Pieniężny

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	913	161
listy zastawne	14	153
dłużne papiery wartościowe	-16	36
z tytułu różnic kursowych	915	-28
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	3 806	73
dłużne papiery wartościowe	3 102	68
instrumenty pochodne	704	5
w tym z tytułu różnic kursowych	-497	30
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

UniAktywny Pieniężny

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	182	107
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	13	5
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	73	51
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	45	39
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	1	4
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	50	8
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 720	119
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	1 720	119
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

UniAktywny Pieniężny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	564 489	31 180	2 001
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	107,24	102,97	100,05
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

Zgodnie z art. 36 ust. 1 Statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 36 ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 38 ust. 2 Statutu UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 50 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 38 ust. 3 Statutu.

Od dnia utworzenia Subfunduszu (16 grudnia 2015 r.) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu była niższa niż 50 mln zł, Towarzystwo nie podjęło jednak decyzji o rozwiązaniu Subfunduszu.

Od dnia 06 lutego 2017 Wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekracza 50 mln zł.

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. Dodatkowe informacje

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

W dniu 31 października 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu od dnia 1 listopada 2017 r. ze środków Subfunduszu kosztów depozytariusza (w tym opłat bankowych), kosztów agenta transferowego, kosztów serwisów informacyjnych i kosztów systemu do wyceny Comarch.

W dniu 19 grudnia 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu od dnia 1 stycznia 2018 r. ze środków Subfunduszu koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, 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, kosztów podatków oraz innych obciążeń wymaganych przez właściwe organy państwowe i samorządowe w związku z działalnością Subfunduszu.



Building a better
working world

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Tel. +48 22 557 70 00
Faks +48 22 557 70 01
warszawa@pl.ey.com
www.ey.com/pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

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

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

wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

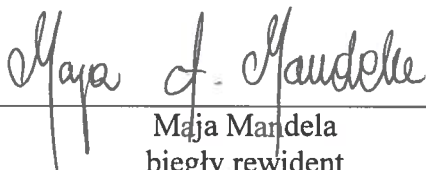
Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

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

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

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Maja Mandela
biegły rewident
nr w rejestrze: 11942

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

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

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

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2017 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 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	161,272	28.60%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 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	Societe Generale SA	2,987
	ING Bank Śląski SA	4,825
	BZ WBK	153,460
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	-	161,272	-	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta
	Polska
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	161,272
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	161,272
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	817.08	100 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

* z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego