

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Obligacje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Obligacje wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. o łącznej wartości 1 780 902 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 311 684 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 25 529 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

/-/
Klaudia Trepka-Jurek
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 28 sierpnia 2013 r.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2013			31.12.2012								
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)						
Akcje	13008	5678	0,31	Nie dotyczy								
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Prawa do akcji				13776	13776	0,49						
Prawa poboru				Nie dotyczy								
Kwity depozytowe				Nie dotyczy								
Listy zastawne				131416	132868	7,14	112679	114208	4,03			
Dłużne papiery wartościowe	1596967	1642034	88,25	2500295	2640704	93,18						
Instrumenty pochodne *	0	322	0,02	0	2708	0,09						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Jednostki uczestnictwa												
Certyfikaty inwestycyjne												
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą												
Wierzytelności												
Weksle												
Depozyty												
Waluty												
Nieruchomości												
Statki morskie												
Inne												
Razem							1741391	1780902	95,72	2626750	2771396	97,79

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2013 roku w wysokości 9 691 tys. zł i 6 897 tys. zł na dzień 31.12.2012 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

**subfundusz UniKorona Obligacje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ISIN: PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	25809922	Polska	13008	5678	0,31
Razem notowane na rynku aktywnym			25809922		13008	5678	0,31
Razem akcje			25809922		13008	5678	0,31

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
220624HU SERIA 22/A ISIN: HU0000402524	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-10-25	Stałe 5.75%	45160	45160	49462	51686	2,78
DS1021 ISIN: PL0000106670 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-10-25	Stałe 4.00%	113470	113470	113154	113367	6,09
DS1023 ISIN: PL0000107264 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2022-10-25	Stałe 5.75%	35000	35000	35612	39513	2,12
IDS1022 ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	Stałe 3.78%	13794	10768	14533	14686	0,79
IZ0816 ISIN: PL0000103529	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.88%	45890	10600	39701	47833	2,57
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stałe 4.00%	26949	6225	26104	28529	1,53
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stałe 3.73%	21646	5000	20571	23122	1,24
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4.63%	4976	1500	4805	4948	0,27
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-03-17	Stałe 3.00%	23222	7000	21966	21313	1,14
POLAND 17/03/2023 ISIN: US731011AT95	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-04-25	Stałe 5.00%	71459	71459	70447	75293	4,05
PS0416 ISIN: PL0000106340 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stałe 4.75%	122850	122850	124341	129278	6,95
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-04-25	Stałe 3.75%	70000	70000	70968	70602	3,79
PS0418 ISIN: PL0000107314 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-07-25	Stałe 2.50%	60000	60000	59675	58065	3,12
PS0718 ISIN: PL0000107595 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-10-25	Stałe 4.75%	47600	47600	46772	51180	2,75
PS1016 ISIN: PL0000106795 *	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Rumunii	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5.25%	8658	2000	7894	9249	0,50
Republika Rumunii ISIN: XS0638742485	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Rumunii	Rumunia	2019-11-07	Stałe 4.88%	6494	1500	6175	6857	0,37
Republika Rumunii ISIN: XS0852474336	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2017-11-24	Stałe 6.75%	8798	60000	8061	9640	0,52

Skarb Państwa Węgier ISIN: HU0000402623	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2016-12-22	Stale 5.50%	4839	33000	4665	5025	0,27
Węgry ISIN: HU0000402037	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2022-06-24	Stale 7.00%	17597	120000	17111	18750	1,01
WS0437 ISIN: PL0000104857	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2037-04-25	Stale 5.00%	435	435	496	521	0,03
WS0922 ISIN: PL0000102646 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	Stale 5.75%	71200	71200	77800	81778	4,40
WZ0117 ISIN: PL0000106936	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2017-01-25	Zmienne 3.98%	11950	11950	11921	12074	0,65
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 3.98%	180285	180285	178236	181541	9,76
WZ0121 ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 3.98%	290542	290542	281281	287104	15,43
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 3.98%	143000	143000	140871	138891	7,46
Razem notowane na rynku aktywnym							1445814	1520544	1432622	1480845	79,59
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Black Red White S.A.seria BRW144070214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White S.A.	Polska	2014-02-07	Zmienne 7.13%	4000	400	4020	4126	0,22
Polimex-Mostostal S.A. transza F/2009**	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex-Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	Zmienne 1.49%	9400	94	7900	2910	0,16
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
AMREST S.A. seria AMRE02301214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AMREST S.A.	Polska	2014-12-30	Zmienne 6.01%	20000	2000	20195	20134	1,08
CAN-PACK S.A seria CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A	Polska	2017-01-05	Zmienne 5.95%	12940	1294	12940	13312	0,72
Echo Investment S.A. seria ECH190618	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2018-06-19	Zmienne 6.19%	4000	400	4000	4007	0,21
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00013000	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 4.28%	117000	1170	115290	116700	6,27
Razem nienotowane na rynku aktywnym							167340	5358	164345	161189	8,66
Razem dłużne papiery wartościowe							1613154	1525902	1596967	1642034	88,25

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 505 383 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

** Zgodnie z umową restrukturyzacyjną pomiędzy emitentem obligacji oraz wierzycielami, wykup obligacji powinien nastąpić w terminie nie późniejszym niż 31 grudnia 2016 roku.

**subfundusz UniKorona Obligacje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward EUR 07/10/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	-2858	-0,15
forward EUR 09/03/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	-248	-0,01
forward USD 07/03/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A	Polska	USD	1	0	-209	-0,01
forward USD 07/03/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	USD	1	0	-1230	-0,07
IRS EUR 03/02/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	26635	-649	-0,04
IRS EUR 03/02/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	-26635	-47	0,00
IRS EUR 12/05/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	-23199	-1919	-0,10
IRS EUR 12/05/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	23199	2241	0,12
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	13117	-123	-0,01
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-13117	-172	-0,01
IRS PLN 12/09/2021 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Wibor 6M / stała stopa procentowa	1	65000	731	0,04
IRS PLN 12/09/2021 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Wibor 6M / stała stopa procentowa	1	-65000	-4887	-0,26
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						12	0	-9370	-0,50
Razem instrumenty pochodne						12	0	-9370	-0,50

*) w portfelu prezentowane są wyceny dodatnie, zaś wyceny ujemne prezentowane są w zobowiązaniach

**subfundusz UniKorona Obligacje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listy	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu do 1 roku													
BRE Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00250	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2013-10-21	Zmienne 4.31%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	6600	6600	6612	6656	0,36
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
BRE Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2015-09-28	Zmienne 4.76%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	30000	30000	29892	30283	1,62
BRE Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-04-20	Zmienne 4.59%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	66390	66390	66138	66746	3,59
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 4.66%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	22000	22000	22339	22630	1,22
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2022-02-22	Zmienne 5.02%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	6500	6500	6435	6553	0,35
Razem nienotowane na rynku aktywnym									131490	131490	131416	132868	7,14
Razem listy zastawne									131490	131490	131416	132868	7,14

**subfundusz UniKorona Obligacje
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
IDS1022 ISIN: PL0000500070	Dłużne papiery wartościowe	35000	35612	39513	2,12
Razem gwarantowane składniki lokat		35000	35612	39513	2,12

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
DS1023 ISIN: PL0000107264	9475	0,51
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	9025	0,49
POLAND 17/03/2023 ISIN: US731011AT95	12179	0,65
PS0416 ISIN: PL0000106340	21399	1,15
Republika Rumunii ISIN: XS0852474336	6857	0,37
WS0437 ISIN: PL0000104857	521	0,03
WS0922 ISIN: PL0000102646	16999	0,91
WZ0117 ISIN: PL0000106936	12074	0,65
WZ0118 ISIN: PL0000104717	45112	2,42
WZ0121 ISIN: PL0000106068	58400	3,14
Razem	192041	10,32

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2013 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2013	31.12.2012
I. Aktywa	1860637	2834377
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3689	14484
2. Należności	64430	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	11616	48497
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	1486523	2295016
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe.	294379	476380
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	548953	793444
III. Aktywa netto (I-II)	1311684	2040933
IV. Kapitał Subfunduszu	920063	1623783
1. Kapitał wpłacony	13406903	11275853
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12486840	-9652070
V. Dochody zatrzymane	393194	340900
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	235933	204851
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	157261	136049
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1573	76250
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1311684	2040933
Liczba Jednostek Uczestnictwa	4284361,591	6543943,662
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	306,16	311,88

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 roku (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2013 – 30.06.2013	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2012 – 30.06.2012
I. Przychody z lokat	55459	89027	28838
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	54444	88287	27977
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1015	740	861
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	24377	42270	12169
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11479	18514	5922
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	10	17	6
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	211	308	96
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	1	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	12676	23241	6115
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	189	30
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	24377	42270	12169
V. Przychody z lokat netto	31082	46757	16669
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-56611	127535	31967
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: z tytułu różnic kursowych	21212 217	56792 10056	18682 4121
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: z tytułu różnic kursowych.	-77823 3378	70743 -7265	13285 -2735
VII. Wynik z operacji	-25529	174292	48636
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	-5,96	26,63	11,40

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r.
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2013 – 30.06.2013	1.01.2012 – 31.12.2012
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2040933	584942
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-25529	174292
a) przychody z lokat netto	31082	46757
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21212	56792
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-77823	70743
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-25529	174292
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-703720	1281699
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	2131050	4601204
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2834770	-3319505
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-729249	1455991
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1311684	2040933
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1594146	1238189
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	6829803,125	15605661,715
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-9089385,196	-11213363,670
c) saldo zmian	-2259582,071	4392298,045
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	54729927,775	47900124,650
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-50445566,184	-41356180,988
c) saldo zmian	4284361,591	6543943,662
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	4284361,591	6543943,662
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	311,88	271,86
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	306,16	311,88
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-1,83	14,72
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	305,52	270,75
– data wyceny	25.06.2013	5.01.2012
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	318,70	311,90
– data wyceny	17.05.2013	28.12.2012
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	307,61	311,90
– data wyceny	28.06.2013	28.12.2012
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:		3,41
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,72	1,50
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,01	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Obligacje (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Obligacje jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii. Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa powyżej nie stosuje się do:
 - papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
 - zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu,
 - należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych,
 - zobowiązań z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.

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

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

7. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, 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: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku,

- 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

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

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa, która zostanie opisana w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa,
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;

- 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły. Każda zmiana modelu wyceny będzie publikowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu przez dwa kolejne lata.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: prawa do akcji, 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.

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu, składzie portfela referencyjnego oraz prawdopodobieństwie przekroczenia tej wartości.

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę względnej wartości zagrożonej.
2. Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni finansowej, obliczanej jako suma wartości referencyjnych wykorzystywanych instrumentów pochodnych wynosi: 0% wartości aktywów netto na dzień wyceny.
3. Towarzystwo przyjmuje, iż prawdopodobieństwo przekroczenia wartości wskaźnika dźwigni finansowej, o której mowa powyżej jest równe 1%
4. Stosując metodę względnej wartości zagrożonej przyjęto następujący skład portfela referencyjnego:
 - Bloomberg EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1-5 lat (w zł).

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 1,20% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W dniu 20 lutego 2013 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany w okresie od 23 lutego 2013 r. do 28 lutego 2013 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 1,5% w skali roku do wysokości 0% w skali roku.

W pozostałym okresie wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,50% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

Wartość godziwa składników lokat o charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są 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 30 czerwca 2013 r. 15,80% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Obligacje dla 15,80% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	14327	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	698	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	737	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	48668	0
Razem	64430	0

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	13461	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	505383	774294
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	9691	6897
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	1224	8975
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	16920	0
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	6	687
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	2268	2591
Razem:	548953	793444

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 9691 tys. zł

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2013		31.12.2012	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		1005		8975
EUR	105	454	0	0
HUF	253	4	0	0
PLN		547		8975
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	258		495	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		2684		5509
Lokata (w HUF)	84095	1233	0	0
Lokata (w PLN)		1451		5509
Razem		3689		14484

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

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

	30.06.2013		31.12.2012	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1774902	95,39	2754912	97,20
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	861235	46,29	1500858	52,95
dłużne papiery wartościowe	861235	46,29	1500858	52,95
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	913667	49,10	1254054	44,25
dłużne papiery wartościowe	780799	41,96	1139846	40,22
listy zastawne	132868	7,14	114208	4,03
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	420078	22,57	618680	21,81
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	420078	22,57	618680	21,81
dłużne papiery wartościowe	265581	14,27	446370	15,75
instrumenty pochodne	322	0,02	2708	0,09
listy zastawne	132868	7,14	114208	4,03
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	11616	0,62	48497	1,71
zobowiązania, w tym:	9691	0,52	6897	0,23
instrumenty pochodne	9691	0,52	6897	0,23
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	200900	10,80	201145	7,26
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1691	0,09	0	0,00

Należności denominowane w walutach obcych	13930	0,75	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	9691	0,52	1893	0,23
instrumenty pochodne	9691	0,52	1893	0,23
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	175588	9,44	199252	7,02
dłużne papiery wartościowe	175266	9,42	196544	6,93
instrumenty pochodne	322	0,02	2708	0,09

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 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych
d) Wartość otwartej pozycji	-2858	-248	-209	-1230	-696	322	-295
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 10.07.2013 kwota: 67 869 676,20 PLN	termin: 03.09.2013 kwota: 14 656 155,93 PLN	termin: 03.07.2013 kwota: 4 871 819,04 PLN	termin: 03.07.2013 kwota: 33 753 734,65 PLN	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.96%	Co 3M od 12.08.2010 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 12.05.2011 wg stawki 1.7390%	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	16 326 600,00 EUR po kursie 4.157	3 428 100,00 EUR po kursie 4.2753	1 531 200,00 USD po kursie 3.1817	10 543 100,00 USD po kursie 3.2015	6 000 000 EUR	5 800 000 EUR	3 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	10.07.2013	03.09.2013	03.07.2013	03.07.2013	3.02.2014	12.05.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	10.07.2013	03.09.2013	03.07.2013	03.07.2013	3.02.2014	12.05.2014	13.05.2014

	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	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 stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych
d) Wartość otwartej pozycji	-4156	1258	779	-1300	671	-593	-5004
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 12.03.2012 wg stawki Wibor 6M Co 1R od 12.09.2012 wg stawki 4.60%	termin: 4.01.2013 kwota: 100 344 051,68 PLN	termin: 4.02.2013 kwota: 37 378 417,34 PLN	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.96%	Co 3M od 12.08.2010 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 12.05.2011 wg stawki 1.7390%	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	Co 6M od 12.03.2012 wg stawki Wibor 6M Co 1R od 12.09.2012 wg stawki 4.60%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	65 000 000 PLN	24 225 586,70 EUR po kursie 4.142069	11 762 634,38 USD po kursie 3.177725	6 000 000 EUR	5 800 000 EUR	3 000 000 EUR	65 000 000 PLN
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	12.09.2021	4.01.2013	4.02.2013	3.02.2014	12.05.2014	13.05.2014	12.09.2021
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	12.09.2021	4.01.2013	4.02.2013	3.02.2014	12.05.2014	13.05.2014	12.09.2021

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	11616	48497
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	11616	48497
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	505383	774294
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	505383	774294
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2013	31.12.2012
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2013		31.12.2012	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		1311684		2040933
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3689		14484
EUR	105	454		0
HUF	84348	1237		0
PLN		1998		14484
b) Składniki lokat		1780902		2771396
EUR	26700	115590	31039	126895
HUF	2278710	33415	2376046	33210
PLN		1605636		2572144
USD	7916	26261	12630	39147
c) Należności		64430		0
PLN		50500		0
USD	4199	13930		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		11616		48497
PLN		11616		48497
e) Zobowiązania		548953		793444
EUR	767	3319	463	1893
PLN		545633		791551
USD	0	1		0
2) Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		10440		12206
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		480		10589
instrumenty pochodne		480		10589
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		9960		1617
dłużne papiery wartościowe		9960		0
instrumenty pochodne		0		1617
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-6845		-9415
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-263		-533
dłużne papiery wartościowe		-263		-533
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-6582		-8882
dłużne papiery wartościowe		0		-8882
instrumenty pochodne		-6582		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				
EUR		4,3292		4,0882
USD		3,3175		3,0996
HUF		0,014664		0,013977

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	21212	56792	18682
akcje i kwity depozytowe	-357	0	0
listy zastawne	36	-46	0
dłużne papiery wartościowe	21316	46435	14561
inne	0	347	0
z tytułu różnic kursowych	217	10056	4121
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-77823	70743	13285
akcje i kwity depozytowe	-7330	0	0
dłużne papiery wartościowe	-65312	75457	16483
inne	0	-61	201
instrumenty pochodne	-5181	-4653	-3399
w tym z tytułu różnic kursowych	3378	-7265	-2735
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11479	18514	5922

subfundusz UniKorona Obligacje w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	31.12.2011
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	1311684	2040933	1236194	584942
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	306,16	311,88	289,83	271,86

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

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

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (DzU z 2004 r. nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Polimex-Mostostal S.A. podjęło w dniach 23 kwietnia 2013 roku oraz 18 czerwca 2013 roku decyzje o ujęciu w tych Dniach Wyceny odpisów aktualizujących wartość obligacji odpowiednio do poziomu 55% wartości nominalnej obligacji oraz 55% należnych odsetek, a następnie do poziomu 30% wartości nominalnej obligacji oraz 30% należnych odsetek (w dniu 18 czerwca 2013 roku).

7. Dodatkowe informacje

Zmiana ograniczeń inwestycyjnych

W dniu 14 listopada 2012 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie statutu dla Subfunduszu UniKorona Obligacje w zakresie zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych. Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 14 lutego 2013 r.

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 20 lutego 2013 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany w okresie od 23 lutego 2013 r. do 28 lutego 2013 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 1,5% w skali roku do wysokości 0% w skali roku.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku**


Dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Obligacje („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonych sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 28 sierpnia 2013 roku.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2013 roku