

## Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 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 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 r. o łącznej wartości 2 739 447 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 2 024 201 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 59 698 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, 07 kwietnia 2014 r.

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

**Tabela główna**

Składniki lokat	31.12.2013			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	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Warranty subskrypcyjne												
Prawa do akcji												
Prawa poboru												
Kwity depozytowe												
Listy zastawne	215873	218616	7.96	114079	116354	7.57						
Dłużne papiery wartościowe	2446799	2510460	91.38	1407998	1413126	91.81						
Instrumenty pochodne *	0	10371	0.38	0	6637	0.43						
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												
<b>Razem</b>							<b>2662672</b>	<b>2739447</b>	<b>99.72</b>	<b>1522077</b>	<b>1536117</b>	<b>99.81</b>

\* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2013 roku w wysokości 9 823 tys. zł i 16 358 tys. zł na dzień 31.12.2012 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>													
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 4.11%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	22700	22700	22700	23096	0.84
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2016-04-20	Zmienne 3.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	20000	20000	19972	20127	0.73
mBank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 3.68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	5880	5880	5809	5831	0.21
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 3.91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	106200	106200	105089	106526	3.88

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 3.81%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	19400	19400	18587	18753	0.68
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2022-02-22	Zmienne 4.02%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	40600	40600	40523	41166	1.50
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2019-05-15	Zmienne 1.57%	Hipoteczny		3110	750	3193	3117	0.12
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									<b>217890</b>	<b>215530</b>	<b>215873</b>	<b>218616</b>	<b>7.96</b>
<b>Razem listy zastawne</b>									<b>217890</b>	<b>215530</b>	<b>215873</b>	<b>218616</b>	<b>7.96</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2014-10-24	Stałe 5.75%	88000	88000	90728	91208	3.32
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: XS0426658943	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2014-05-06	Stałe 6.88%	122832	29618	130747	130931	4.77
Rumunia ISIN: RO1114DBE010	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2014-05-06	Stałe 4.50%	52255	252	53528	54374	1.98
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6.00%	62623	15100	60094	70505	2.57
BRE Finance France S.A. ISIN: CH0222418268	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Valuation	BRE Finance France S.A.	Francja	2018-10-08	Stałe 2.50%	8454	500	8584	8527	0.31
DS1015 ISIN: PL0000103602*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-24	Stałe 6.25%	92000	92000	98631	98592	3.59
Energa Finance AB ISIN: XS0906117980	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Energa Finance AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3.25%	12027	2900	12123	12671	0.46
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ISIN: PLGPW0000033	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	2017-01-02	Zmienne 3.87%	10963	109633	11080	11049	0.40
IZ0816 ISIN: PL0000103529	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	Stałe 3.78%	64200	50000	65116	68137	2.48

Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej ISIN: SK4120008202	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej	Republika Słowacka	2016-11-16	Zmienne 0.32%	13064	3150000	12960	12950	0.47
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stale 5.88%	41472	10000	40539	45800	1.67
OK0116 ISIN: PL0000107587	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-01-25	Zerokuponowe	153000	153000	143392	143969	5.24
OK0715 ISIN: PL0000107405	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-07-25	Zerokuponowe	5000	5000	4603	4810	0.18
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stale 4.00%	88418	21320	94498	97340	3.54
PKO Bank Polski S.A. ISIN: CH0131858877	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski S.A.	Polska	2016-07-07	Stale 3.54%	8454	500	9100	9014	0.33
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stale 3.73%	101606	24500	97796	106801	3.89
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4.63%	4518	1500	4626	4565	0.17
POLAND 16/07/2015 ISIN: US731011AS13	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-07-16	Stale 3.88%	602	200	682	642	0.02
POLAND 19/10/2015 ISIN: US731011AP73	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-19	Stale 5.00%	2620	870	3128	2846	0.10
PS0415 ISIN: PL0000105953*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	Stale 5.50%	24450	24450	25399	26242	0.96
PS0416 ISIN: PL0000106340*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-04-25	Stale 5.00%	25000	25000	26375	26938	0.98
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stale 4.75%	25000	25000	26338	26950	0.98
Republika Bułgarii ISIN: XS0145623624	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Bułgarii	Bulgaria	2015-01-15	Stale 8.25%	13253	4400	15073	14758	0.54
Republika Bułgarii ISIN: XS0802005289	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Bułgarii	Bulgaria	2017-07-09	Stale 4.25%	9953	2400	10868	10990	0.40
Rumunia ISIN: RO1316DBE011	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2016-02-26	Stale 3.25%	20736	500	21326	21791	0.79

Rumunia ISIN: XS0495980095	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2015-03-18	Stałe 5.00%	41472	10000	38713	44871	1.63
Rumunia ISIN: XS0638742485	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5.25%	33178	8000	33591	36669	1.33
Rumunia ISIN: XS0852474336	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-11-07	Stałe 4.88%	1037	250	1104	1116	0.04
Rumunia ISIN: XS0972758741	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2020-09-18	Stałe 4.63%	19077	4600	19266	20179	0.73
Skarb Państwa Węgier ISIN: XS0369470397	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2018-06-11	Stałe 5.75%	4147	1000	4443	4646	0.17
WZ0115 ISIN: PL0000106480	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2015-01-25	Zmienne 2.71%	75000	75000	74792	75915	2.76
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 2.71%	45000	45000	44650	45256	1.65
WZ0121 ISIN: PL0000106068*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 2.71%	375835	375835	365286	371926	13.54
WZ0124 ISIN: PL0000107454*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 2.71%	274000	274000	266404	268684	9.78
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>							<b>1919246</b>	<b>4630328</b>	<b>1915583</b>	<b>1971662</b>	<b>71.77</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
PBG S.A. w upadłości układowej seria C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	20800	208	0	0	0.00
PBG S.A. w upadłości układowej seria D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2013-10-22	Zerokuponowe	61700	617	0	0	0.00
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00013000	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 3.95%	106000	1060	104316	106124	3.86
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. ISIN: PLPKN0000117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Polska	2017-11-06	Zmienne 4.10%	16679	166789	16712	16814	0.61

Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. nr certyfikatu depozytowego BGGZPE0137	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2018-03-28	Zmienne 3.91%	23500	47	23500	23736	0.86
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 3.35%	62100	62100	61779	62782	2.29
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2016-10-05	Zmienne 3.71%	33000	33000	33183	33436	1.22
Bank Ochrony Środowiska S.A. ISIN: PLBOS0000142	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2016-10-01	Zmienne 4.10%	4000	4000	4000	4041	0.15
CAN-PACK S.A. seria CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2017-01-05	Zmienne 4.61%	39560	3956	39038	40079	1.46
CAN-PACK S.A. seria CANPACK 060415	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2015-04-06	Zmienne 4.28%	5000	500	5016	5056	0.18
Credit Agricole Bank Polska S.A. ISIN: PLCRDAG00017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska S.A.	Polska	2016-10-31	Zmienne 3.76%	19000	1900	19000	19121	0.70
Dom Development S.A. ISIN: PLDMDVL00038	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2017-02-02	Zmienne 6.21%	5300	530	5479	5615	0.20
Dom Development S.A. ISIN: PLDMDVL00046	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2018-03-26	Zmienne 5.35%	3000	300	3000	3042	0.11
Dom Development S.A. seria DOMDEV300615	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development S.A.	Polska	2015-06-30	Zmienne 6.10%	5000	500	5135	5093	0.19
Echo Investment S.A. ISIN: PLECHPS00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2018-06-19	Zmienne 6.20%	13000	1300	13000	13026	0.47
Energa S.A. ISIN: PLENERG00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Energa S.A.	Polska	2019-10-18	Zmienne 4.17%	40000	4000	40958	41281	1.50
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. seria EFLSA565	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2016-12-03	Zmienne 3.80%	22000	2200	22000	22064	0.80
Globe Trade Centre S.A. ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2018-04-30	Zmienne 6.70%	11000	110	10800	10961	0.40
HB Reavis Finance PL Sp. z o.o.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL Sp. z o.o.	Polska	2017-11-27	Zmienne 6.60%	10200	10200	9998	10061	0.37



Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o. seria 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 5.91%	9800	98	11270	11283	0.41
Multimedia Polska S.A. ISIN: PLMLMDP00064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2020-05-10	Zmienne 5.95%	37700	377	37670	37981	1.38
POLAND 01/07/2017 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-07-01	Stale 7.75%	1506	500	1951	1703	0.06
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 3.96%	65100	651	62411	64492	2.35
SGB Bank S.A. seria D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank S.A.	Polska	2021-11-13	Zmienne 5.00%	1000	1000	1000	1007	0.04
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>615945</b>	<b>295943</b>	<b>531216</b>	<b>538798</b>	<b>19.61</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>2535191</b>	<b>4926271</b>	<b>2446799</b>	<b>2510460</b>	<b>91.38</b>

\* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 703 527 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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 %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
forward CHF 07/01/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	CHF	1	0	241	0.01
forward EUR 05/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	20	0.00
forward EUR 05/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	81	0.00
forward EUR 05/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	5660	0.21
forward EUR 06/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	3772	0.14
forward USD 06/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	USD	1	0	597	0.02
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	13117	-671	-0.02
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-13117	349	0.01
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	27527	1508	0.05
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-27527	-3354	-0.12
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	28577	1707	0.06
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-28577	-3841	-0.14

IRS EUR 18/08/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	8238	68	0.00
IRS EUR 18/08/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-8238	-271	-0.01
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	54215	3890	0.14
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-54215	-8754	-0.32
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	10535	-151	-0.01
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-10535	-110	0.00
IRS EUR 23/09/2020 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	20895	-137	0.00
IRS EUR 23/09/2020 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-20895	-56	0.00
<b>Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>20</b>	<b>0</b>	<b>548</b>	<b>0.02</b>
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						<b>20</b>	<b>0</b>	<b>548</b>	<b>0.02</b>

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

**subfundusz UniKorona Pieniężny  
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 %)
<b>Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa</b>					
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Dłużne papiery wartościowe	88000	90728	91208	3.32
<b>Razem gwarantowane składniki lokat</b>		<b>88000</b>	<b>90728</b>	<b>91208</b>	<b>3.32</b>

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

**Tabela dodatkowa**

<b>Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)</b>
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	57581	2.10
<b>Razem grupy kapitałowe</b>	<b>57581</b>	<b>2.10</b>

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

**Tabela dodatkowa**

<b>Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)</b>
IZ0816 ISIN: PL0000103529	6814	0.25
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: XS0426658943	11052	0.40
Rumunia ISIN: XS0495980095	44871	1.64
WZ0121 ISIN: PL0000106068	9896	0.36
WZ0124 ISIN: PL0000107454	58836	2.14
<b>Razem</b>	<b>131468</b>	<b>4.79</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2013 roku (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2013	31.12.2012
<b>I. Aktywa</b>	<b>2747123</b>	<b>1539331</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7676	3214
2. Należności	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1971662	1097522
dłużne papiery wartościowe	1971662	1097522
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	767785	438595
dłużne papiery wartościowe.	538798	315604
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>722922</b>	<b>645448</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2024201</b>	<b>893883</b>
<b>IV. Kapitał Subfunduszu</b>	<b>1572364</b>	<b>501744</b>
1. Kapitał wpłacony	19183264	15540244
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-17610900	-15038500
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>429684</b>	<b>430550</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	354426	295535
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	75258	135015
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>22153</b>	<b>-38411</b>
<b>VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>2024201</b>	<b>893883</b>
<b>Liczba Jednostek Uczestnictwa</b>	<b>10540455.615</b>	<b>4866679.026</b>
<b>Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>	<b>192.04</b>	<b>183.67</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2013 roku z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2013 – 31.12.2013	1.01.2012 – 31.12.2012
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>93202</b>	<b>122065</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	87065	112826
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	6137	9239
5. Pozostałe	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>34312</b>	<b>47635</b>
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15240	15514
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	20	30
4. Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	411	405
5. Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	0
10. Koszty odsetkowe	18404	30105
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	234	1580
13. Pozostałe	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto</b>	<b>34311</b>	<b>47635</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>58891</b>	<b>74430</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>807</b>	<b>7320</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-59757	66377
z tytułu różnic kursowych	4373	67353
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	60564	-59057
z tytułu różnic kursowych.	8399	-51110
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>59698</b>	<b>81750</b>
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł )	5.66	16.80

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



## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2013 roku  
(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 – 31.12.2013	1.01.2012 – 31.12.2012
<b>I. Zmiana wartości Aktywów Netto</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	893883	1825003
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	59698	81750
a) przychody z lokat netto	58891	74430
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-59757	66377
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	60564	-59057
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	59698	81750
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:	1070620	-1012870
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3643020	2160565
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2572400	-3173435
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1130318	-931120
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	2024201	893883
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1388442	1407830
<b>II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	19291240.723	12054154.118
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-13617464.135	-17736737.446
c) saldo zmian	5673776.588	-5682583.328
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	123810504.989	104519264.266
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-113270049.375	-99652585.240
c) saldo zmian	10540455.615	4866679.026
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	10540455.615	4866679.026
<b>III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	183.67	173.00
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	192.04	183.67
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4.56	6.17
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	183.64	172.94
– data wyceny	2.01.2013	1.01.2012
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	192.03	183.67
– data wyceny	30.12.2013	28.12.2012
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	192.03	183.67
– data wyceny	30.12.2013	28.12.2012
<b>IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:</b>	2.47	3.38
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1.10	1.10
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0.00	0.00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0.00	0.00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0.03	0.03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0.00	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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 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 Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze 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.

Nabywanie albo zbywanie 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” HIFO (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, warrandy subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
  - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;

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

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

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

### **Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku**

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

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

### **Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych**

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w 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: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne.

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

## **Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu, oczekiwanej wartości wskaźnika dźwigni finansowej oraz prawdopodobieństwie przekroczenia tej wartości.**

Do dnia 30 listopada 2013 r. była stosowana następująca metoda pomiaru:

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosował metodę absolutnej 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%

Zgodnie z uchwałą z dnia 29.11.2013 roku, Towarzystwo podjęło decyzję o zmianie metody na metodę zaangażowania, według której całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała wartości aktywów netto funduszu. Nowa metoda była stosowana od 01 grudnia 2013 roku.

## **Dochody i koszty Subfunduszu**

### **Dochody Subfunduszu**

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
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 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 0,80% 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 2013 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,10% rocznie.

### **Pokrywanie kosztów Subfunduszu**

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 4 stycznia 2010 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 zdecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

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

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

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

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

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

### **Wartości szacunkowe**

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

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

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

### **Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej**

Wartość godziwa składników lokat o charakterze udziałowym, dla których nie istnieje Aktywny Rynek, oszacowywana jest na podstawie ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź przy zastosowaniu innych metod i modeli wyceny. Stosowane metody i modele wyceny są 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 2013 r. 27,95% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą amortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 27,95% 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 Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	703527	625934
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	9823	16358
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	7415	1791
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	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	15	164
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	2142	1201
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1792	689
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	305	455
<b>Razem:</b>	<b>722922</b>	<b>645448</b>

\*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 9 823 tys. zł

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013		31.12.2012	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		47		3214
EUR	11	47	0	0
PLN		0		3214
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	868		1195	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		7629		0
Lokata (w PLN)		7629		0
<b>Razem</b>		<b>7676</b>		<b>3214</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny 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.

	31.12.2013		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:	2729076	99.34	1529480	99.36
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1187585	43.23	706537	45.90
dłużne papiery wartościowe	1187585	43.23	706537	45.90
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	1541491	56.11	822943	53.46
dłużne papiery wartościowe	1322875	48.15	706589	45.90
listy zastawne	218616	7.96	116354	7.56
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1273108	46.35	695873	45.20
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	1273108	46.35	695873	45.20
dłużne papiery wartościowe	1034298	37.65	556524	36.15
instrumenty pochodne	10371	0.38	6637	0.43
listy zastawne	218616	7.96	116354	7.56
zobowiązania, w tym:	9823	0.36	16358	1.06
instrumenty pochodne	9823	0.36	16358	1.06
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	737047	26.83	593232	38.53
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	47	0.00	0.00	0.00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	9823	0.36	16358	1.06
instrumenty pochodne	9823	0.36	16358	1.06

Składniki lokat denominowane w walutach obcych	727177	26.47	576874	37.47
dłużne papiery wartościowe	713689	25.98	570237	37.04
instrumenty pochodne	10371	0.38	6637	0.43
listy zastawne	3117	0.11	0	0.00

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

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

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

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

**Nota 6 Instrumenty pochodne**

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	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 walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	241	597	3772	5660	20	81	-322
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.01.2014 kwota: 17 988 499.46 PLN	termin: 06.02.2014 kwota: 20 114 226.44 PLN	termin: 06.02.2014 kwota: 277 546 976.56 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 382 909 698.72 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 2 200 408.47 PLN	termin: 05.02.2014 kwota: 5 754 893.65 PLN	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	5 245 531,00 CHF po kursie 3.4293	6 463 700,00 USD po kursie 3.111875	68 857 600,00 EUR po kursie 4.21435	90 754 100,00 EUR po kursie 4.2192	524 600,00 EUR po kursie 4.19445	1 364 883,23 EUR po kursie 4.2164	3 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	07.01.2014	06.02.2014	06.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	07.01.2014	06.02.2014	06.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	05.02.2014	13.05.2014

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-261	-203	-2134	-1846	-4864	-193	1299
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 1.718%	termin: 4.01.2013 kwota: 103 551 725,00 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	5 000 000 EUR	25 000 000,00 EUR po kursie 4.142069
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	23.09.2020	4.01.2013
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	23.09.2020	4.01.2013



	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	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	1571	1348	2290	129	-593	-504	-397
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 4.02.2013 kwota: 75 363 776,65 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 115 989 156,12 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 184 170 613,20 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 10 122 280,00 EUR	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	23 716 267,66 USD po kursie 3.177725	28 028 890,85 EUR po kursie 4.1382	44 468 469,48 EUR po kursie 4.1416	41 271 572,24 PLN po kursie 4.0773	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	4.02.2013	4.01.2013	4.01.2013	4.01.2013	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	4.02.2013	4.01.2013	4.01.2013	4.01.2013	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>				
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	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	-2857	-2509	-6362	-3136
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 22.11.2012 wg stawki Wlibor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 4.85%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	25 000 000 PLN
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	22.05.2022
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	22.05.2022

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	703527	625934
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*)	703527	625934
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 Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2013	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 Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2013		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		2024201		893883
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7676		3214
EUR	11	47		0
PLN		7629		3214
b) Składniki lokat		2739447		1536117
EUR	164999	684284	121562	496968
PLN		2012270		959243
CHF	5258	17782		0
USD	8337	25111	25779	79906
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		722922		645448
EUR	2369	9823	28341	115864
PLN		713099		529584
2) Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		16892		67353
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		8411		67353
dłużne papiery wartościowe		0		3683
instrumenty pochodne		8411		63670
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		8481		0
dłużne papiery wartościowe		4747		0
instrumenty pochodne		3734		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-4120		-51110
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-4038		0
listy zastawne		-14		0
dłużne papiery wartościowe		-4024		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-82		-51110
listy zastawne		-82		0
dłużne papiery wartościowe		0		-48792
instrumenty pochodne		0		-2318
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		3.3816		3.3868
EUR		4.1472		4.0882
USD		3.0120		3.0996

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-59757	66377
akcje i kwity depozytowe	0	1110
listy zastawne	-1	-3775
dłużne papiery wartościowe	-64129	1293
inne	0	396
z tytułu różnic kursowych	4373	67353
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	60564	-59057
listy zastawne	-82	0
dłużne papiery wartościowe	50377	-52036
inne	0	719
instrumenty pochodne	10269	-7740
w tym z tytułu różnic kursowych	8399	-51110
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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2013 – 31.12.2013 (w tys. zł)	1.01.2012 – 31.12.2012 (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:	1	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	1	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	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
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15240	15514

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

**Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	2024201	893883	1825003
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	192.04	183.67	173.00



## Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

### 5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

W dniu 11 marca 2013 r. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

### 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 Pieniężny 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.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku („okres sprawozdawczy”) subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres sprawozdawczy 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie



Building a better  
working world

dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2013 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 7 kwietnia 2014 roku.

w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
(dawniej: 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 Audyt Polska**  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 7 kwietnia 2014 roku