

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU 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 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (zwanego dalej Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Półroczne sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na 30 czerwca 2015 r. o łącznej wartości 3 844 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 18 696 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 622 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto;
5. rachunek przepływów pieniężnych;
6. noty objaśniające,
7. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
p.o. Dyrektor
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 r.

Oświadczenie Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w jednostkowym półrocznym sprawozdaniu finansowym subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz osiągnięty wynik z operacji. Zawarte w niniejszym raporcie półrocznym sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju osiągnięć oraz sytuacji subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego subfunduszu, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W imieniu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 r.

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2015			31.12.2014		
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne	3625	3844	18,42	2091	2086	9,14
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	3625	3844	18,42	2093	2086	9,14

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2015 r. w wysokości 1767 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu. Ujemna wartość nabycia opcji wystawionych nie została uwzględniona w tabeli głównej.

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

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 %)
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Kontrakt terminowy / futures									
Futures AIU5 Index 17.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	SAF - South African Futures Exchange	-	Republika Południowej Afryki	FTSE/JSE AFRICA TOP40 Index Future	2	0	0	0,00
Futures CFN5 Index 20.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Paris	-	Francja	CAC 40 Index	1	0	0	0,00
Futures FVSN5 Index 22.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	VSTOXX Index	80	0	0	0,00
Futures GXU5 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	DAX Index	1	0	0	0,00
Futures IBN5 Index 20.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Meff Renta Variable (Madrid)	-	Hiszpania	IBEX 35 Mini-Index	1	0	0	0,00
Futures IHN5 Index 30.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Singapore Exchange	-	Indie	SGX CNX Nifty Index	3	0	0	0,00
Futures JVIN5 Index 15.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	-	Japonia	Nikkei Stock Average Volatility Index	105	0	0	0,00
Futures JVIQ5 Index 12.08.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	-	Japonia	Nikkei Stock Average Volatility Index	-105	0	0	0,00
Futures KRSU5 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	-	Polska	WIG20 Index	40	0	0	0,00
Futures RXSN5 Index 22.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Russell 2000 Index	5	0	0	0,00
Futures RXSQ5 Index 19.08.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Russell 2000 Index	-3	0	0	0,00
Futures SMU5 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange CHF	-	Szwajcaria	SWISS MKT IX FUTR	1	0	0	0,00
Futures STU5 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	Mini FTSE MIB Index	1	0	0	0,00
Futures UXN5 Index 22.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Volatility Index (VIX)	20	0	0	0,00

Futures UXQ5 Index 19.08.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Volatility Index (VIX)	-15	0	0	0,00
Futures VGU5 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50	3	0	0	0,00
Futures XPN5 Index 17.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	SFE-ASX Trade24	-	Australia	ASX SPI 200 Index	1	0	0	0,00
Futures XUN5 Index 30.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Singapore Exchange	-	Chiny	SGX FTSE China A50 Index	3	0	0	0,00
Opcja									
Opcja Call AEX C500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	1	8	3	0,01
Opcja Call AEX C520 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	-1	-3	-1	0,00
Opcja Put AEX P440 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	-17	-45	-69	-0,33
Opcja Put AEX P460 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	-1	-8	-7	-0,04
Opcja Put AEX P500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	14	132	224	1,07
Opcja Call AEX C420 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	7	69	187	0,90
Opcja Call AEX C440 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	6	53	120	0,58
Opcja Call AEX C520 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Derivatives Amsterdam	-	Królestwo Niderlandów	AEX Index	-5	-25	-16	-0,08
Opcja Call DJX US C179 Index 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	-20	-12	0	0,00
Opcja Put DJX US P179 Index 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	-20	-8	-22	-0,11
Opcja Call DJX US C175 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	25	75	50	0,24
Opcja Call DJX US C185 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	-4	-4	-1	0,00
Opcja Put DJX US P180 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	8	14	22	0,11

Opcja Call DJX US C175 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	7	25	19	0,09
Opcja Call DJX US C180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	4	13	6	0,03
Opcja Put DJX US P175 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	7	32	20	0,10
Opcja Put DJX US P180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Dow Jones Industrial Average Chicago Board Options Exchange Index	5	24	18	0,09
Opcja Call EEM US C43 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI Emerging Markets ETF	20	19	6	0,03
Opcja Put EEM US P43 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI Emerging Markets ETF	8	10	13	0,06
Opcja Call EPI US C22 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	WisdomTree India Earnings Fund	25	12	8	0,04
Opcja Call EPI US C23 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	WisdomTree India Earnings Fund	30	12	5	0,02
Opcja Call EPI US C24 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	WisdomTree India Earnings Fund	45	21	3	0,01
Opcja Put EPI US P24 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	WisdomTree India Earnings Fund	21	14	20	0,10
Opcja Call EWJ US C13 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI Japan ETF	85	21	15	0,07
Opcja Put EWJ US P13 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI Japan ETF	72	21	19	0,09
Opcja Call EWY US C60 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI South Korea Capped ETF	18	28	7	0,03
Opcja Put EWY US P60 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI South Korea Capped ETF	8	11	20	0,10
Opcja Call F US C15 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Ford Motor Co	45	25	14	0,07
Opcja Put F US P15 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Ford Motor Co	54	17	21	0,10
Opcja Call FB US C77.5 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Facebook Inc	3	7	12	0,06
Opcja Call FB US C82.5 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Facebook Inc	2	4	5	0,02
Opcja Call FB US C85 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Facebook Inc	12	26	25	0,12

Opcja Put FB US P85 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Facebook Inc	10	25	17	0,08
Opcja Call FMIBA C22500 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-3	-14	-9	-0,04
Opcja Call FMIBA C23600 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-6	-34	-1	0,00
Opcja Put FMIBA P22500 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-3	-8	-10	-0,05
Opcja Put FMIBA P23600 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-6	-21	-73	-0,35
Opcja Call FTSEMIB C23000 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	10	135	94	0,45
Opcja Call FTSEMIB C23500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	8	95	57	0,27
Opcja Call FTSEMIB C24500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-3	-17	-12	-0,06
Opcja Put FTSEMIB P20000 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-5	-26	-23	-0,11
Opcja Put FTSEMIB P20500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-16	-73	-90	-0,43
Opcja Put FTSEMIB P23500 Index 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	15	201	285	1,37
Opcja Call FTSEMIB C20000 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	7	129	209	1,00
Opcja Call FTSEMIB C23000 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	-4	-70	-53	-0,25
Opcja Put FTSEMIB P20000 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	13	262	97	0,46
Opcja Put FTSEMIB P23000 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Borsa Italiana	-	Włochy	FTSE MIB Index	6	95	111	0,53
Opcja Call GM US C35 Equity 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	General Motors Co	27	24	12	0,06
Opcja Put GM US P35 Equity 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	General Motors Co	27	28	33	0,16
Opcja Call ITB US C27 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares U.S. Home Construction ETF	9	7	7	0,03
Opcja Call ITB US C28 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares U.S. Home Construction ETF	29	26	16	0,08
Opcja Put ITB US P28 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares U.S. Home Construction ETF	27	23	20	0,10
Opcja Call MU US C29 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Micron Technology Inc	26	27	1	0,00
Opcja Put MU US P27 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Micron Technology Inc	-22	-32	-68	-0,33
Opcja Put MU US P29 Equity 16.10.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	Micron Technology Inc	22	20	85	0,41

Opcja Call OMX C1400 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	18	78	124	0,59
Opcja Call OMX C1420 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	17	74	107	0,51
Opcja Call OMX C1640 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-10	-37	-15	-0,07
Opcja Call OMX C1660 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-5	-17	-6	-0,03
Opcja Call OMX C1720 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-5	-12	-2	-0,01
Opcja Call OMX C1740 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-5	-12	-2	-0,01
Opcja Call OMX C1760 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-5	-11	-2	-0,01
Opcja Call OMX C1780 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-5	-8	-1	0,00
Opcja Put OMX P1340 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-50	-48	-55	-0,26
Opcja Put OMX P1360 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	-25	-28	-30	-0,14
Opcja Put OMX P1400 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	28	73	43	0,21
Opcja Put OMX P1420 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	18	82	40	0,19
Opcja Put OMX P1440 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Stockholm Stock Exchange	-	Szwecja	OMX Stockholm 30 Index	29	106	72	0,35
OW201152300 ISIN: PLOGO0040560 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	-	Polska	WIG20 Index	10	10	7	0,03
OW201152400 ISIN: PLOGO0040529 18.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	-	Polska	WIG20 Index	-10	-5	-4	-0,02
Opcja Call PFE US C34 Equity 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Pfizer Inc	13	8	6	0,03
Opcja Call PFE US C35 Equity 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Pfizer Inc	36	23	10	0,05
Opcja Put PFE US P35 Equity 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Chicago Board Options Exchange	-	Stany Zjednoczone	Pfizer Inc	30	23	30	0,14
Opcja Call RUT US C1180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	1	36	41	0,20
Opcja Call RUT US C1180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	-1	-37	-41	-0,20
Opcja Call RUT US P1180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	1	36	16	0,08
Opcja Call RUT US P1180 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	-1	-23	-16	-0,08

Opcja Call RUT US C1285 Index 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	-5	-18	0	0,00
Opcja Put RUT US P1285 Index 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	-5	-19	-59	-0,28
Opcja Call RUT US C1280 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	7	153	113	0,54
Opcja Put RUT US P1150 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	-5	-86	-66	-0,32
Opcja Put RUT US P1250 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	5	158	126	0,60
Opcja Put RUT US P1280 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Russell 2000 Index	5	119	151	0,72
Opcja Call S X5C 1020 Comdty 15.10.2023	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	SOYBEAN FUTURE	-4	-28	-42	-0,20
Opcja Call S X5C 1080 Comdty 15.10.2023	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	SOYBEAN FUTURE	-3	-11	-17	-0,08
Opcja Call S X5C 960 Comdty 15.10.2023	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	SOYBEAN FUTURE	7	87	119	0,57
Opcja Call SPX US C2050 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	S&P 500 Index	1	50	33	0,16
Opcja Call SPX US C2075 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	S&P 500 Index	1	45	27	0,13
Opcja Call SPX US C2150 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	S&P 500 Index	-2	-53	-26	-0,12
Opcja Put SPX US P2025 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	S&P 500 Index	-1	-22	-31	-0,15
Opcja Put SPX US P2075 Index 19.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	S&P 500 Index	1	49	38	0,18
Opcja Call SX5E C3200 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	3	31	44	0,21
Opcja Call SX5E C3250 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	2	20	28	0,13
Opcja Call SX5E C3350 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	3	29	33	0,16
Opcja Call SX5E C3700 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	6	53	23	0,11
Opcja Put SX5E P3200 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	-2	-9	-11	-0,05
Opcja Put SX5E P3700 Index 18.12.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	10	91	158	0,76
Opcja Call TLT US C115 Equity 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	80	67	74	0,35
Opcja Call TLT US C116 Equity 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-55	-24	-33	-0,16
Opcja Call TLT US C118 Equity 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-25	-16	-4	-0,02

Opcja Call TUR US C40 Equity 21.08.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE Arca	-	Stany Zjednoczone	iShares MSCI Turkey ETF	15	26	31	0,15
Opcja Put VIX US P16 Index 16.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	-67	-32	-37	-0,18
Opcja Put VIX US P19 Index 16.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	27	33	37	0,18
Opcja Put VIX US P20 Index 16.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	22	34	36	0,17
Opcja Put VIX US P21 Index 16.09.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednoczone	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	18	33	34	0,16
Opcja Call VXX US C19 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	7	9	12	0,06
Opcja Call VXX US C21 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	8	12	11	0,05
Opcja Put VXX US P19 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	10	13	13	0,06
Opcja Put VXX US P21 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	15	24	28	0,13
Opcja Put VXX US P17.5 Equity 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	-64	-14	0	0,00
Opcja Put VXX US P18.5 Equity 02.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	iPATH S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN	64	33	1	0,00
Opcja Call W Z5C 20.11.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	WHEAT FUTURE OPTN	8	67	192	0,92
Opcja Call W Z5C 20.11.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	WHEAT FUTURE OPTN	-4	-19	-65	-0,31
Opcja Call W Z5C 20.11.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	-	Stany Zjednoczone	WHEAT FUTURE OPTN	-4	-11	-44	-0,21
Opcja Call WSX5EA C3600 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	-7	-17	-1	0,00
Opcja Put WSX5EA P3600 Index 03.07.2015	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange EUR	-	Niemcy	Euro Stoxx 50 Index	-7	-20	-53	-0,25
Opcja Call XHB US C35 Equity C35 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	SPDR S&P Homebuilders ETF	4	3	4	0,02
Opcja Call XHB US C36 Equity C36 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	SPDR S&P Homebuilders ETF	24	26	21	0,10

Opcja Put XHB US P36 Equity P36 Equity 15.01.2016	Aktywny rynek – rynek regulowany	NYSE AMEX	-	Stany Zjednoczone	SPDR S&P Homebuilders ETF	23	21	15	0,07
Razem wystandaryzowane instrumenty pochodne						971	2588	2686	12,87
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward EUR PLN 07.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	22	0,11
Forward EUR PLN 07.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-204	-0,98
Forward EUR PLN 08.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-10	-0,05
Forward USD PLN 08.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-435	-2,08
Forward USD PLN 08.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	13	0,06
Forward USD PLN 08.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	4	0,02
Forward USD PLN 08.07.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	1	0,00
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						7	0	-609	-2,92
Razem instrumenty pochodne						978	2588	2077	9,95

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

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 %)
Futures KRSU4 19/09/2014	0	0,00
Razem	0	0,00

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2015 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Certyfikatów Inwestycyjnych oraz Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny)

	30.06.2015	31.12.2014
I. Aktywa	20866	22780
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17022	20693
2. Należności	0	1
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	3804	1988
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	40	98
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2170	739
III. Aktywa netto (I-II)	18696	22041
IV. Kapitał Subfunduszu	19471	23438
1. Kapitał wpłacony	30985	30985
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11514	-7547
V. Dochody zatrzymane	-269	-870
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	430	270
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-699	-1140
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-506	-527
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	18696	22041
Liczba zarejestrowanych Certyfikatów Inwestycyjnych	18547	22541
Seria A	100	100
Seria B	18447	22441
Wartość aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny	1008,03	977,82
Seria A	1008,03	977,82
Seria B	1008,03	977,82

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

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Certyfikat Inwestycyjny wyrażonego w zł)

	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 – 31.12.2014	01.01.2014 – 30.06.2014
I. Przychody z lokat	485	2202	251
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	4	59	41
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	481	2143	210
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	396	913	507
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa z tytułu wynagrodzenia stałego	313	790	418
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	22	30	20
3. Opłata dla Depozytariusza	2	5	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	29	47	35
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	18	21	19
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	9	3	1
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	3	17	12
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	71	119	89
IV. Koszty Subfunduszu netto	325	794	418
V. Przychody z lokat netto	160	1408	-167
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	462	-4526	-1414
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	441	-3661	-1283
z tytułu różnic kursowych	-272	-1270	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	21	-865	-131
z tytułu różnic kursowych	-97	-736	-225
VII. Wynik z operacji	622	-3118	-1581
Wynik z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny (w zł)	33,54	-138,33	-62,42
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na Certyfikat Inwestycyjny	33,54	-138,33	-62,42

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

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 czerwca 2015 r.
(dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Certyfikatów Inwestycyjnych
oraz Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 – 31.12.2014
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	22041	29879
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	622	-3118
a) przychody z lokat netto	160	1408
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	441	-3661
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	21	-865
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	622	-3118
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:	-3967	-4720
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych Certyfikatów Inwestycyjnych)	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych Certyfikatów)	-3967	-4720
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-3345	-7838
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	18696	22041
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	20992	26317
II. Zmiana liczby Certyfikatów Inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby Certyfikatów Inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba wydanych Certyfikatów Inwestycyjnych	0	0
b) liczba wykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych	-3994	-4603
c) saldo zmian	-3994	-4603
2. Liczba Certyfikatów Inwestycyjnych narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba wydanych Certyfikatów Inwestycyjnych	29952	29952
b) liczba wykupionych Certyfikatów Inwestycyjnych	-11405	-7411
c) saldo zmian	18547	22541
3. Przewidywana liczba Certyfikatów Inwestycyjnych	18547	22541
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny		
1. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	977,82	1100,76
2. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1008,03	977,82
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,09	-11,17
4. Minimalna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	930,67	959,60
- data wyceny	30.01.2015	30.09.2014
5. Maksymalna Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1010,69	1125,29
- data wyceny	29.05.2015	28.02.2014
6. Wartość Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1008,02	987,29
- data wyceny	30.06.2015	30.12.2014
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1008	987,29
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	3,12	3,02
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,01	3,00
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	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł)

	1.01.2015 – 30.06.2015	1.01.2014 – 31.12.2014	1.01.2014 – 30.06.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-551	-5756	-1664
I. Wpływy	33893	66479	44742
1. Z tytułu posiadanych lokat	12919	55922	42675
2. Z tytułu zbycia składników lokat	20974	10557	2067
3. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	34444	72235	46406
1. Z tytułu posiadanych lokat	15912	50692	41042
2. Z tytułu nabycia składników lokat	18200	20728	4931
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	322	806	429
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla Depozytariusza	2	5	2
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	8	4	2
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3616	-4654	-1946
I. Wpływy	360	75	55
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	349	2	2
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	5	59	41
6. Pozostałe	6	14	12
II. Wydatki	3976	4729	2001
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3967	4720	1993
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	9	2	1
8. Pozostałe	0	7	7
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	496	2034	164
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-3671	-8376	-3446
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	20693	29069	29069
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	17022	20693	25623

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniSystem 1 (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2013. 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 UniSystem 1 jest Subfunduszem Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (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. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny podana została w złotych (z dokładnością do 0,01 zł).

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, rachunek przepływów pieniężnych, 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 23:30 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Należna dywidenda z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmowana jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku

należnego Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

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

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
9. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
10. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
11. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
12. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Dzień Wyceny

Dniem Wyceny jest:

- ostatni dzień kalendarzowy każdego miesiąca kalendarzowego, o ile w tym dniu odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
Jeżeli w tym dniu nie odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Dniem Wyceny jest dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przypadający bezpośrednio przed tym dniem;
- dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji;
- dzień otwarcia ksiąg rachunkowych Funduszu;
- dzień wydania Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej emisji;
- Dzień Wykupienia,
- dzień przypadający po dniu, w którym ustała przyczyna zawieszenia wyceny Aktywów Funduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniach 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 23:30.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 23:30 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. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.
7. Na potrzeby określania Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego na ten Dzień Wyceny.

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 (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, 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 lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, 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:
 - 1) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat,
 - 2) ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku,
 - 3) kolejność wprowadzenia do obrotu, lub
 - 4) 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, kryterium wyboru rynku głównego jest skumulowany wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa się o godzinie 23:30.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

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

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

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

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 publicznego obrotu na:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie,
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,

- b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 7) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych na Dzień Wyceny odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 8) certyfikaty inwestycyjne – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości certyfikatów inwestycyjnych do godziny 23:30;
 - 9) jednostki uczestnictwa – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości jednostek uczestnictwa do godziny 23:30;
 - 10) tytuły uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość tytułów uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości tytułów uczestnictwa do godziny 23:30.
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 USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.

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, poczynając 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 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, składzie portfela referencyjnego oczekiwanej wartości wskaźnika dźwigni finansowej oraz prawdopodobieństwie przekroczenia tej wartości.

1. Subfundusz do dnia 30 listopada 2013 r., jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosował metodę względnej wartości zagrożonej.
2. Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni finansowej, obliczanej jako suma wartości referencyjnych wykorzystywanych instrumentów pochodnych wynosi: 200% 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: 10% indeks FTSEMIB, 10% indeks WIG20, 10% indeks SPX, 10% indeks SX5E, 10% indeks NKY, 10% indeks SPGSCI, 20% indeks VIX, 20% V2X.

W dniu 29 listopada 2013 r. została podjęta Uchwała Zarządu, zmieniająca sposób obliczania metody ekspozycji całkowitej Subfunduszu. Od dnia 1 grudnia 2013 r. Subfundusz stosuje metodę zaangażowania, a jego strategia zakłada wykorzystanie instrumentów pochodnych:

Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania, przy czym całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu tej metody nie będzie przekraczała 300% wartości aktywów netto Subfunduszu.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochodami Subfunduszu są przychody z lokat netto lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat.
2. Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacał kwot stanowiących dochody bez umorzenia Certyfikatów.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują w szczególności: wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania w wysokości nie większej niż 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie, wynagrodzenie zmienne Towarzystwa z tytułu zarządzania Subfunduszem oraz koszty limitowane i Nielimitowane Subfunduszu.

Do kosztów nielimitowanych zalicza się:

- koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizje i opłaty maklerskie i bankowe, związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek na rachunek Subfunduszu,
- podatki oraz inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,

- koszty ogłoszeń i publikacji obowiązkowych Funduszu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu,
- koszty związane z rejestracją Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz koszty dalszej obsługi Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem przez KDPW, ponoszone na rzecz KDPW,
- koszty związane z obrotem Certyfikatami Inwestycyjnymi związanymi z Subfunduszem na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, ponoszone na rzecz podmiotu prowadzącego rynek regulowany albo organizującego alternatywny system obrotu, w zależności od tego, gdzie będzie prowadzony obrót Certyfikatami Inwestycyjnymi związanymi z Subfunduszem, w tym również koszty związane z wprowadzeniem lub dopuszczeniem Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem do obrotu,
- koszty Sponsora Emisji dla Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem.

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników inwestycyjnych w Subfunduszu.

W dniu 23 października 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania przez Towarzystwo opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie Subfunduszem, z zastrzeżeniem dnia wejścia uchwały w życie z dniem emisji certyfikatów serii B.

Od 12 listopada 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 3,00%.

Uchwałą Zarządu z dnia 28 maja 2015 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników inwestycyjnych w Subfunduszu.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 58 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty nielimitowane oraz limitowane Subfunduszu, za wyjątkiem prowizji maklerskich.

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 3 czerwca 2014 r. od dnia wejścia uchwały w życie, czyli 1 lipca 2014 r. Subfundusz pokrywa koszty prowizji maklerskich, koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz koszty prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych.

Pozostałe koszty wymienione w Statucie są pokrywane przez Towarzystwo.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Funduszu, który na podstawie umowy z Funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu, Fundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na warunkach określonych w art. 34 Statutu Funduszu.

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Certyfikaty Inwestycyjne tego Funduszu.

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

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez wypłatę świadczenia w formie pieniężnej.

Wartości szacunkowe

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

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

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

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	1
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	0	1

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	1767	676
4) Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0	0
5) Z tytułu odkupionych certyfikatów inwestycyjnych	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	352	2
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	51	60
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	0	1
Razem	2170	739

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2015		31.12.2014	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych		1587		224
PLN		480		224
EUR	150	629		
USD	127	478		
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		1642		2654
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		15435		20469
Depozyt zabezpieczający (w AUD)	9	25	60	171
Depozyt zabezpieczający (w CHF)	12	50	13	48
Depozyt zabezpieczający (w EUR)	976	4095	2085	8888
Depozyt zabezpieczający (w GBP)		0	0	0
Depozyt zabezpieczający (w HKD)	223	109	223	101
Depozyt zabezpieczający (w JPY)	10725	331	5881	173
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		352		539
Depozyt zabezpieczający (w TRY)	0	0	36	54
Depozyt zabezpieczający (w USD)	2778	10456	2987	10478
Depozyt zabezpieczający (w ZAR)	57	17	56	17
Razem		17022		20693

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

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

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-, zmienno i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2015		31.12.2014	
	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:	0	0,00	0	0,00
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00
zobowiązania, w tym:	0	0,00	0	0,00
instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00
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	22154	106,17	22694	99,63
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	16191	77,60	19930	87,49
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	2119	10,16	678	2,98
instrumenty pochodne	1767	8,47	676	2,97
inne zobowiązania	0	0,00	2	0,01
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	3844	18,42	2086	9,16
instrumenty pochodne	3844	18,42	2086	9,16

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 Certyfikaty Inwestycyjne 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 Certyfikaty Inwestycyjne 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 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Certyfikatów Inwestycyjnych.

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	09/17/2015	07/20/2015	07/22/2015	09/18/2015	07/20/2015	07/30/2015	07/15/2015	08/12/2015	09/18/2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	09/17/2015	07/20/2015	07/22/2015	09/18/2015	07/20/2015	07/30/2015	07/15/2015	08/12/2015	09/18/2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	07/22/2015	08/19/2015	09/18/2015	09/18/2015	07/22/2015	08/19/2015	09/18/2015	07/17/2015	07/30/2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	07/22/2015	08/19/2015	09/18/2015	09/18/2015	07/22/2015	08/19/2015	09/18/2015	07/17/2015	07/30/2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	3	-1	-69	-7	224	187	120	-16	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.07.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.07.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	-22	50	-1	22	19	6	20	18	6
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	02.07.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	15.01.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	02.07.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	15.01.2016

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	13	8	5	3	20	15	19	7	20
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	14	21	12	5	25	17	-9	-1	-10
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.01.2016	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	03.07.2015	03.07.2015	03.07.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.01.2016	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	16.10.2015	03.07.2015	03.07.2015	03.07.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	-73	94	57	-12	-23	-90	285	209	-53
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	03.07.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	03.07.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	97	111	12	33	7	16	20	1	-68
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	16.10.2015	16.10.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	-55	-30	43	40	72	7	-4	6	10
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.09.2015	18.09.2015	18.12.2015	18.12.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych											
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	30	41	-41	16	-16	0	-59	113	-66	126	151
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	02.07.2015	02.07.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	02.07.2015	02.07.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	28	33	23	-11	158	74	-33	-4	31
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.07.2015	02.07.2015	02.07.2015	21.08.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.07.2015	02.07.2015	02.07.2015	21.08.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	-37	37	36	34	12	11	13	28	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	16.09.2015	16.09.2015	16.09.2015	16.09.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	02.07.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	16.09.2015	16.09.2015	16.09.2015	16.09.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016	02.07.2015

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	1	192	-65	-44	-1	-53	4	21	15
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	02.07.2015	20.11.2015	20.11.2015	20.11.2015	03.07.2015	03.07.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	02.07.2015	20.11.2015	20.11.2015	20.11.2015	03.07.2015	03.07.2015	15.01.2016	15.01.2016	15.01.2016

	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015	30.06.2015
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-204	22	-10	13	-435	1	4
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.07.2015 kwota: 7 137 900.00 PLN	termin: 07.07.2015 kwota: 1 656 360.00 PLN	termin: 08.07.2015 kwota: 358 934.40 PLN	termin: 08.07.2015 kwota: 363 120.00 PLN	termin: 08.07.2015 kwota: 11 049 235.00 PLN	termin: 08.07.2015 kwota: 378 010.00 PLN	termin: 08.07.2015 kwota: 380 110.00 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 750 000.00 EUR po kursie 4.0788	400 000.00 EUR po kursie 4.1409	88 000.00 EUR po kursie 4.0788	100 000.00 USD po kursie 3.6312	3 050 000.00 USD po kursie 3.6227	100 000.00 USD po kursie 3.7801	100 000.00 USD po kursie 3.8011
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	07.07.2015	07.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	07.07.2015	07.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015	08.07.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	78	-531	21	-78	103	91	-1
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 15.01.2015 kwota: 2 028 120.00 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 11 962 970,00 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 832 720.00 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 11 962 970,00 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	600 000.00 USD po kursie 3.3802	4 150 000.00 USD po kursie 3.382	200 000.00 USD po kursie 4.1636	2 400 000 USD po kursie 4.2336	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.01.2015	15.01.2015	15.01.2015	15.01.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.01.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.01.2015	15.01.2015	15.01.2015	15.01.2015	18.12.2015	18.12.2015	02.01.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	0	-15	-16	40	232	67	63
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	02.01.2015	02.01.2015	02.01.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	02.01.2015	02.01.2015	02.01.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	33	278	76	76	45	-20	42
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	20.02.2015	20.02.2015	19.06.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	20.02.2015	20.02.2015	19.06.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	45	123	104	166	-7	-8	10
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	02.01.2015	02.01.2015	15.04.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	19.12.2015	02.01.2015	02.01.2015	15.04.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	19	32	22	12	29	30	30
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.04.2015	15.04.2015	15.04.2015	15.04.2015	20.05.2015	20.05.2015	20.05.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.04.2015	15.04.2015	15.04.2015	15.04.2015	20.05.2015	20.05.2015	20.05.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja	Opcja
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	14	18	21	15	25	27	9
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	21.01.2015	21.01.2015	21.01.2015	18.02.2015	18.02.2015	18.02.2015	18.02.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	21.01.2015	21.01.2015	21.01.2015	18.02.2015	18.02.2015	18.02.2015	18.02.2015

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Opcja	Opcja	Opcja	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures	Kontrakt terminowy .Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	29	30	32	0	0	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.03.2015	18.03.2015	18.03.2015	21.01.2015	20.03.2015	13.01.2015	21.01.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.03.2015	18.03.2015	18.03.2015	21.01.2015	20.03.2015	13.01.2015	21.01.2015

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

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

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (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:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
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	-	-
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2015	31.12.2014
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 UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2015		31.12.2014	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		18696		22041
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17022		20693
AUD	9	25	60	171
CHF	12	50	13	48
EUR	976	4724	2085	8888
HKD	223	109	223	101
JPY	10725	331	5881	173
PLN		832		763
TRY		0	36	54
USD	2778	10934	2987	10478
ZAR	57	17	56	17
b) Składniki lokat		3844		2086
EUR	404	1694	50	215
PLN		7		0
SEK	846	385	0	0
USD	467	1758	533	1871
c) Należności		0		1
USD	0	0	0	1
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		2170		739
USD	267	1007	140	598
EUR	153	643	18	78
GBP	0	1	0	2
SEK	1018	464		
PLN		55		61
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		0		0
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
instrumenty pochodne		0		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
instrumenty pochodne		0		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-369		-2006
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-272		-1270
instrumenty pochodne		-272		-1270
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-97		-736
instrumenty pochodne		-97		-736
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				
AUD		2,8899		2,8735
CHF		4,0412		3,5447
EUR		4,1944		4,2623
GBP		5,918		5,4648
HKD		0,4856		0,4522
JPY		0,0308		0,029353
SEK		0,4558		0,4532
TRY		1,3993		1,507
USD		3,7645		3,5072
ZAR		0,3074		0,303

Subfundusz UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (w tys. zł)	01.01.2014 – 30.06.2014 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	441	-3661	-1283
instrumenty pochodne	713	-2391	-1283
z tytułu różnic kursowych	-272	-1270	0
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	21	-865	-131
instrumenty pochodne	21	-865	-131
w tym z tytułu różnic kursowych	-97	-736	-225
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 UniSystem 1 w UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	01.01.2015 – 30.06.2015 (w tys. zł)	01.01.2014 – 31.12.2014 (w tys. zł)	01.01.2014 – 30.06.2014 (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:	71	119	89
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	22	30	20
opłata dla Depozytariusza	2	4	2
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	29	47	35
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	18	21	19
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	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	17	12
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	313	790	418
opłata za wynagrodzenie stałe Funduszu	313	790	418
opłata od wyników Funduszu	0	0	0

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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

W drugim półroczu 2014 r. zmieniona została prezentacja i sposób ujmowania w sprawozdaniu finansowym funduszu przychodów oraz kosztów odsetkowych. Zostały one skompensowane (od pozycji przychodów zostały odjęte kosztowe) i zaprezentowane sumarycznie w jednej pozycji.

Zmiany zostały wprowadzone w celu precyzyjnego i bardziej adekwatnego ujmowania pozycji w sprawozdaniach finansowych funduszy/subfunduszy. TFI nie dokonało reklasyfikacji pozycji sprawozdania za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

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 Certyfikat Inwestycyjny, sytuacje wymagające zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na Certyfikat Inwestycyjny ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

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

Zgodnie z art. 43 ust. 2 Statutu, Towarzystwo może podjąć decyzję o rozwiązaniu Funduszu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 30 mln zł.

Zgodnie z art. 45 ust. 2 likwidacja Subfunduszu może nastąpić na podstawie decyzji Towarzystwa. Towarzystwo może zdecydować o likwidacji Subfunduszu wyłącznie w następujących przypadkach:

- 1) w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 30 mln zł.
- 2) w przypadku, gdy wynagrodzenie otrzymywane przez Towarzystwo z tytułu zarządzania Subfunduszem nie pozwoli na pokrywanie kosztów działalności Funduszu związanych z Subfunduszem w okresie co najmniej jednego roku kalendarzowego.

W okresie sprawozdawczym oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu była niższa niż 30 mln zł, do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Towarzystwo nie podjęło decyzji o likwidacji Subfunduszu.

W związku z powyższym, Zarząd Towarzystwa sporządził załączone sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez Subfundusz. Sprawozdanie to nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny oraz klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby załączone sprawozdanie zostało sporządzone przy braku założenia kontynuacji działalności przez Subfundusz.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania opinii nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Subfunduszu i Funduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach Inwestycyjnych DzU z 2014 r., poz. 157).

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

Nie wystąpiły.

7. Informacje dodatkowe

W dniu 14 czerwca 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac związanych z utworzeniem Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 17 sierpnia 2011 r. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. złożyło wnioski do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w dniu 18 listopada 2011 r.

W dniu 22 listopada 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały, określił datę rozpoczęcia i czas trwania zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii A UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 28 listopada 2011 r. do 29 listopada 2011 r.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, w dniu 30 listopada 2011 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 2 grudnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wpisu Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

W dniu 3 stycznia 2012 r. został uchwalony Regulamin Zgromadzenia Inwestorów, a pierwsza wycena Subfunduszu odbyła się w dniu 5 grudnia 2011 r.

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników Inwestycyjnych w Subfunduszu.

W dniu 17 stycznia 2012 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zdecydował o nowej emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, C, D, E, F, które będą oferowane w drodze oferty publicznej oraz dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu oraz przekształceniu funduszu UniSystem w publiczny.

W dniu 23 października 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania przez Towarzystwo opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie Subfunduszem, zastrzeżeniem dnia wejścia uchwały w życie z dniem powiększenia aktywów funduszu o środki pochodzące z emisji Certyfikatów Inwestycyjnych serii B Subfunduszu.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na Certyfikaty Inwestycyjne, w dniu 12 listopada 2012 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych Certyfikatów Inwestycyjnych serii B Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na Certyfikaty Inwestycyjne serii B UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 1 października 2012 r. do 31 października 2012 r.

Uchwałą nr 1273/2012, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Certyfikaty Inwestycyjne serii A i B wyemitowane przez UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w dniu 12 grudnia 2012 r.

W dniu 19 grudnia 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiła rejestracja 29952 Certyfikatów Inwestycyjnych, serii A i B Subfunduszu UniSystem1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, oznaczonych kodem PLUNSYS00011.

Uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 14 stycznia 2013 r. uchwalony został nowy regulamin Zgromadzenia Inwestorów Funduszu.

W dniu 7 marca 2013 r. Towarzystwo dokonało ogłoszenia zwołania przez Zarząd Union Investment TFI S.A. Zgromadzenia Inwestorów. Zgromadzenie odbyło się w dniu 28 marca 2013 r., a jednym z głównych tematów zwołania było podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Depozytariusza.

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Union Investment TFI S.A., działając w imieniu własnym oraz jako organ funduszu inwestycyjnego UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, wypowiedziało umowę z Depozytariuszem, z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 02 października 2013 r. w wyniku upływu terminu wypowiedzenia ww. umowa uległa rozwiązaniu.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 100 i nie więcej niż 500.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii A nastąpiło dnia 28 listopada 2011 r. i trwało do dnia 29 listopada 2011 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 100 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 30 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział Certyfikatów Inwestycyjnych serii A w ilości 100 Certyfikatów Inwestycyjnych.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

Certyfikat Inwestycyjny serii A dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii A wynosiła 100 sztuk.

A. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 20.000 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 1 października 2012 r. i trwało do dnia 31 października 2012 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 29 852 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 12 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział Certyfikatów Inwestycyjnych serii B w ilości 29 852 Certyfikatów Inwestycyjnych.

Cena emisyjna jednego Oferowanego Certyfikatu w ramach poszczególnych serii była równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, przypadającym na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Oferowane Certyfikaty danej serii, została ustalona przez Towarzystwo i była jednolita dla wszystkich Oferowanych Certyfikatów tej serii objętych zapisami.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

W dniu 13 listopada 2012 r. dokonano pierwszej wyceny po przydziale publicznych Certyfikatów serii B.

Certyfikat Inwestycyjny serii B dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii B wynosiła 18 447 sztuk.

B. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 4.200 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 7 marca 2013 r. i trwało do dnia 29 marca 2013 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 1.598 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja nie doszła do skutku.



Building a better
working world

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniSystem1 („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zakres i format załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku wynika z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014.133 z późniejszymi zmianami - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych, 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 tego 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 z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 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, jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych
5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 28 sierpnia 2015 roku.

w imieniu
Ernst & Young Audyty Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 roku