

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego 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 UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. o łącznej wartości 444 116 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2015 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 401 422 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 80 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
p.o. Dyrektor
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 28 sierpnia 2015 r.

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

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	148918	233570	51,83	157775	248060	48,88
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe	196958	208410	46,25	207258	221550	43,66
Instrumenty pochodne*	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne	2178	2136	0,47	2980	2854	0,56
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem	348054	444116	98,55	368013	472464	93,10

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2015 r. w wysokości 163 tys. zł i 228 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15000	Polska	1021	974	0,22
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	49333	Polska	962	1628	0,36
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38266	Polska	2797	3378	0,75
Amica Wronki SA ISIN: PLAMICA00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	32795	Polska	3342	5155	1,14
Aparator SA ISIN: PLAPATR00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16203	Polska	347	655	0,15
ASSECO Poland SA ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69634	Polska	936	4039	0,90
ATM SA ISIN: PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	90526	Polska	166	896	0,20
Bank Handlowy w Warszawie SA ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	42338	Polska	2531	4253	0,94
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	176462	Polska	582	1170	0,26
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	98706	Polska	5782	17535	3,89
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20580	Polska	5050	6894	1,53

Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31000	Polska	2248	5068	1,12
BUWOG ISIN: AT00BUWOG001	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	10250	Austria	0	747	0,17
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	23595	Polska	1277	4149	0,92
CEZ AS ISIN: CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	24999	Czechy	2131	2157	0,48
Comarch SA ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20350	Polska	1345	2707	0,60
COMP SA ISIN: PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	24984	Polska	1046	1659	0,37
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	193693	Polska	2679	4594	1,02
Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS ISIN: TREDOTO00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	145000	Turcja	1435	3246	0,72
Emperia Holding SA ISIN: PLELDRD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22811	Polska	624	1537	0,34
ENEA SA ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	160000	Polska	2633	2483	0,55
ENERGA SA ISIN: PLENERG00022	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	82402	Polska	1488	1848	0,41
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS ISIN: TRAEREGL91G3	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	484755	Turcja	2594	2917	0,65
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	42177	Polska	1540	1992	0,44
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6700	Polska	1873	2016	0,45
IMMOFINANZ AG ISIN: AT0000809058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	205000	Austria	2150	1824	0,40
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	33851	Polska	771	4301	0,95
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13032	Polska	274	2895	0,64

Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS ISIN: TRAKRDMR91G7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	950000	Turcja	2998	2114	0,47
KGHM Polska Miedz SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85447	Polska	2307	9096	2,02
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	80580	Polska	1661	2195	0,49
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10241	Polska	516	1580	0,35
Krynicky Recykling SA ISIN: PLKRNRC00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	314644	Polska	1587	2681	0,59
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	525	Polska	531	3436	0,76
Lubelski Węgiel Bogdanka SA ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	58889	Polska	3845	3152	0,70
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	9531	Polska	1282	3987	0,88
Medicalgorithmics SA ISIN: PLMDCLG00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5000	Polska	1082	1070	0,24
Mercor SA ISIN: PLMRCOR00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	63142	Polska	971	656	0,15
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	18374	Węgry	3705	3499	0,78
MONNARI TRADE SA ISIN: PLMNRTR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	171383	Polska	550	2283	0,51
NEWAG SA ISIN: PLNEWAG00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	128761	Polska	2710	2511	0,56
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	288147	Polska	3524	2354	0,52
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	34778	Węgry	2207	2568	0,57
PARK ELEKTRIK ISIN: TRAPRKTE91B5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	137086	Turcja	972	702	0,16

PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	55575	Polska	1958	2223	0,49
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	349094	Polska	7005	10790	2,39
PKP Cargo SA ISIN: PLPKPCR00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	24887	Polska	2004	2071	0,46
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	346603	Polska	6782	6402	1,42
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	207296	Polska	4065	15116	3,35
Polskie Górnictwo Naftowe I Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	402896	Polska	1201	2607	0,58
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	46982	Polska	15546	20294	4,50
Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00048	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	25000	Polska	1052	1052	0,23
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	88957	Polska	1275	1907	0,42
Soda Sanayii AS ISIN: TRASODAS91E5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	200000	Turcja	1423	1646	0,37
Synthos SA ISIN: PLDWORY00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	490018	Polska	2507	2293	0,51
Teknosa Ic Ve Dis Ticaret AS ISIN: TRETKNNO00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	70501	Turcja	1478	756	0,17
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS ISIN: TRATOASO91H3	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	32786	Turcja	599	826	0,18
Torpol SA ISIN: PLTORPL00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	60000	Polska	480	702	0,16
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ISIN: TRETREGY00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	720604	Turcja	3374	3469	0,77
Trakcja Polska SA ISIN: PLTRKPL00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	100444	Polska	857	861	0,19
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri AS ISIN: TRATUPRS91E8	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	30000	Turcja	1960	2840	0,63

Turk Hava Yollari Anonim Ortakligi ISIN: TRATHYAO91M5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	242000	Turcja	2236	3004	0,67
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: TRETAL00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	100000	Turcja	1772	1714	0,38
TVN SA ISIN: PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	298906	Polska	2494	5715	1,27
UNIWHEELS AG ISIN: DE000A13STW4	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	18500	Niemcy	2012	2081	0,46
Wawel SA ISIN: PLWAWEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1950	Polska	1489	2486	0,55
Zamet Industry SA ISIN: PLZAMET00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	398527	Polska	1050	857	0,19
Zespol Elektrowni Patnow Adamow Konin SA ISIN: PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	57564	Polska	1508	1243	0,28
Zespół Elektrociepłowni Wrocław "Kogeneracja" SA ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14398	Polska	843	979	0,22
Zetkama FAP SA ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	43054	Polska	1876	3035	0,67
Razem notowane na rynku aktywnym			8957512		148918	233570	51,83
Razem akcje			8957512		148918	233570	51,83

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
PS0416 ISIN: PL0000106340	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-04-25	Stałe 5%	1000	18900	19169	19579	4,35
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2018-10-24	Stałe 6,25%	1000	10000	9910	11349	2,52
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2019-10-25	Stałe 6,70%	1000	10000	9525	12594	2,79
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2022-09-23	Stałe 6,45%	1000	20000	19829	26238	5,82
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5,88%	4194	1000	3658	4545	1,01
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	4194	1500	6186	6327	1,40
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2017-04-25	Stałe 4,75%	1000	15000	15175	15878	3,52
PS0418 ISIN: PL0000107314	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-04-25	Stałe 3,75%	1000	10000	10030	10468	2,32
PS1016 ISIN: PL0000106795	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2016-10-25	Stałe 4,75%	1000	5000	5228	5350	1,19
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Polska	2021-09-30	Stałe 4%	4194	2000	8351	8376	1,86
Turcja ISIN: TRT141118T19	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2018-11-14	Stałe 8,80%	140	10000	1340	1386	0,31
Turcja ISIN: TRT200324T13	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2024-03-20	Stałe 10,40%	140	10000	1439	1539	0,34

Turcja ISIN: TRT270319T13	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2019-03-27	Stale 10,40%	140	10000	1437	1476	0,33
Turcja ISIN: TRT270923T11	Aktywny rynek – rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	Skarb Państwa	Turcja	2023-09-27	Stale 8,80%	140	25000	3229	3481	0,77
WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2018-01-25	Zmienne 2,01%	1000	20060	19756	20200	4,48
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 2,01%	1000	24470	23853	24371	5,41
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 2,01%	1000	25900	25467	25402	5,64
Razem notowane na rynku aktywnym								218830	183582	198559	44,06
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	100000	40	0	0	0,00
Polimex-Mostostal SA; SERIA: transza F/2009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex -Mostostal SA	Polska	2012-10-16	Zmienne 2,97%	100000	47	3948	0	0,00
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2025-10-12	Stale 6,40%	1000	9411	9428	9851	2,19
Razem nienotowane na rynku aktywnym								9498	13376	9851	2,19
Razem dłużne papiery wartościowe								228328	196958	208410	46,25

* Na dzień 30.06.2015 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 46510 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 7 dni po dniu bilansowym.

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward EUR 17.08.2015	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-163	-0,04
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1	0	-163	-0,04
Razem instrumenty pochodne						1	0	-163	-0,04

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela uzupełniająca

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Certyfikaty inwestycyjne							
Certyfikaty inwestycyjne seria B związanych z subfunduszem UniSystem 1 wydzielonym w ramach funduszu UNISYSTEM FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY ISIN: PLUNSYS00011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty subfundusz UniSystem1	2105	2178	2136	0,47
Razem certyfikaty inwestycyjne				2105	2178	2136	0,47
Razem jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne				2105	2178	2136	0,47

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500021	Dłużne papiery wartościowe	10000	9910	11349	2,52
Razem gwarantowane składniki lokat		10000	9910	11349	2,52

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa IMMOFINANZ AG	2571	0,57
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	21443	4,76
Grupa kapitałowa Synthos	10669	2,37
Razem grupy kapitałowe	34683	7,70

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 %)
PS0417 ISIN: PL0000107058	1588	0,35
PS0418 ISIN: PL0000107314	10468	2,32
WZ0118 ISIN: PL0000104717	7049	1,57
Razem	19105	4,24

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2015 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2015	31.12.2014
I. Aktywa	450650	507475
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2317	3266
2. Należności	4217	2539
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	29206
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	432129	460056
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	198559	211996
6. Nieruchomości	11987	12408
7. Pozostałe aktywa	9851	9554
0	0	0
0	0	0
II. Zobowiązania	49228	73192
III. Aktywa netto (I-II)	401422	434283
IV. Kapitał subfunduszu	1614	34555
1. Kapitał wpłacony	10414808	10091706
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10413194	-10057151
V. Dochody zatrzymane	308026	299636
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	75931	74839
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	232095	224797
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	91782	100092
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	401422	434283
Liczba jednostek uczestnictwa	1303191,956	1408648,647
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	308,03	308,30

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa 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	7940	19208	9488
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3964	9770	4674
2. Przychody odsetkowe	3956	9438	4814
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	20	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	6848	15736	8636
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	6691	15431	7922
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	4	9	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	86	170	84
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	8	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	2	581
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	124	45
13. Pozostałe	58	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	6848	15736	8636
V. Przychody z lokat netto	1092	3472	852
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1012	6953	1042
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	7298	20605	7024
z tytułu różnic kursowych	558	-1162	-438
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-8310	-13652	-5982
z tytułu różnic kursowych	-2697	3779	1033
VII. Wynik z operacji	80	10425	1894
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	0,06	7,40	1,20

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2015 r. (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	01.01.2015 – 30.06.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	434283	518506
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	80	10425
a) przychody z lokat netto	1092	3472
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7298	20605
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-8310	-13652
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	80	10425
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:	-32941	-94648
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	323102	815587
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-356043	-910235
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-32861	-84223
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	401422	434283
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	423831	484941
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1025263,487	2655094,275
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1130720,178	-2962899,100
c) saldo zmian	-105456,691	-307804,825
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	44955794,032	43930530,545
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-43652602,076	-42521881,898
c) saldo zmian	1303191,956	1408648,647
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1303191,956	1408648,647
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	308,30	302,08
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	308,03	308,30
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-0,09	2,06
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	306,75	294,87
- data wyceny	18.06.2015	14.03.2014
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	324,04	316,33
- data wyceny	19.05.2015	22.09.2014
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	308,03	307,44
- data wyceny	30.06.2015	30.12.2014
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	3,26	3,24
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	3,18	3,18
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,04	0,04
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Zrównoważony jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

1. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
2. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
3. ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, Instrumenty Rynku Pieniężnego, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych – notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:

- a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
- 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

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

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

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6),
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość 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 oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: akcje, certyfikaty inwestycyjne, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

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

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu i składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania.
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1-5 lat (w zł).

Metoda zaangażowania jest stosowana od 1 grudnia 2013 r. zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 29 listopada 2013 r.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu

zarządzania, które nie może przekroczyć 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

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

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 3,20% w skali roku.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane i limitowane Subfunduszu (za wyjątkiem kosztów opłat sądowych, taks notarialnych oraz kosztów dokonywania ogłoszeń i publikacji związanych z działalnością Subfunduszu, które są pokrywane przez TFI) zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 03 czerwca 2014 r. do dnia 31 marca 2015 r. pokrywał bezpośrednio Subfundusz.

Zgodnie z ogłoszeniem o zmianie statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z dnia 31 grudnia 2014 r. od 1 kwietnia 2015 r. nastąpiły zmiany w katalogu kosztów, które mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu. Po zmianach z Aktywów Subfunduszu pokrywane są:

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.
- 2) koszty limitowane:
 - a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
 - e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

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

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się

odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. 2,66% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Zrównoważony dla 2,70% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	1600	1600
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	332	0
4) Z tytułu dywidend	2162	816
5) Z tytułu odsetek	108	108
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	15	15
Razem	4217	2539

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2015 (w tys. zł)	31.12.2014 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	1082	4934
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	46510	66386
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	163	228
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	14	3
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	247	263
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	1120	1217
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	92	161
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	92	161
Razem	49228	73192

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 *		220		208
EUR	38	157	33	142
HUF	0	0	593	8
TRY	1	2	0	1
USD	16	61	16	57
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	415		879	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		2097		3058
Lokata w HUF	7543	100	0	0
Lokata w PLN		33		2106
Lokata w TRY	720	1007	0	0
Depozyt zabezpieczający w PLN		957		952
Razem		2317		3266

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

	30.06.2015		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:	208410	46,25	221550	43,66
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	138437	30,72	151373	29,83
dłużne papiery wartościowe	138437	30,72	151373	29,83
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	69973	15,53	70177	13,83
dłużne papiery wartościowe	69973	15,53	70177	13,83
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	68094	15,11	96458	19,01
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	68094	15,11	96458	19,01
dłużne papiery wartościowe	67931	15,07	67024	13,21
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	29206	5,76
zobowiązania, w tym:	163	0,04	228	0,04
instrumenty pochodne	163	0,04	228	0,04
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	62860	13,95	65646	12,93
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1327	0,29	208	0,04
Należności denominowane w walutach obcych	211	0,05	15	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	163	0,04	228	0,04
instrumenty pochodne	163	0,04	228	0,04
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	61159	13,57	65195	12,85
akcje	34029	7,55	36525	7,20
dłużne papiery wartościowe	27130	6,02	28670	5,65

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2015	31.12.2014	31.12.2014
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych			
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-163	-174	-54
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.08.2015 kwota: 16 176 300.08 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 11 730 283.52 PLN	termin: 15.01.2015 kwota: 6 296 652.70 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 888 300 EUR po kursie 4.16025	2 790 400.00 EUR po kursie 4.2038	1 488 500.00 EUR po kursie 4.2302
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	17.08.2015	15.01.2015	15.01.2015
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	17.08.2015	15.01.2015	15.01.2015

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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	29206
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	-	29206
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	46510	66386
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	46510	66386
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 UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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 UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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		401422		434283
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2317		3266
EUR	38	157	33	142
HUF	7543	100	593	8
PLN		990		3058
TRY	721	1009	0	1
USD	16	61	16	57
b) Składniki lokat		444116		472464
CZK	14025	2157	24392	3749
EUR	5202	21819	5487	23388
HUF	455754	6067	11523	156
PLN		382957		407269
TRY	22237	31116	25151	37902
c) Należności		4217		2539
CZK	949	146	0	0
EUR	4	15	4	15
PLN		4006		2524
TRY	36	50	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		29206
PLN		0		29206
e) Zobowiązania		49228		73192
EUR	39	163	53	228
PLN		49065		72964
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		623		4137
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		558		130
akcje		249		0
dłużne papiery wartościowe		0		130
instrumenty pochodne		309		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		65		4007
akcje		0		3062
dłużne papiery wartościowe		0		945
instrumenty pochodne		65		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-2762		-1520
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-1292
akcje		0		-1276
instrumenty pochodne		0		-16
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-2762		-228
akcje		-1900		0
dłużne papiery wartościowe		-862		0
instrumenty pochodne		0		-228
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1538		0,1537
EUR		4,1944		4,2623
HUF		0,013312		0,013538
TRY		1,3993		1,5070
USD		3,7645		3,5072

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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:	7298	20605	7024
akcje	7099	19017	7337
prawa poboru	0	102	0
listy zastawne	0	-1	-1
dłużne papiery wartościowe	-309	3233	126
instrumenty pochodne	0	-584	0
certyfikaty inwestycyjne	-50	0	0
z tytułu różnic kursowych	558	-1162	-438
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-8310	-13652	-5982
akcje	-5633	-21346	-10411
prawa do akcji	0	672	687
dłużne papiery wartościowe	-2826	7005	3391
instrumenty pochodne	65	347	553
certyfikaty inwestycyjne	84	-330	-202
w tym z tytułu różnic kursowych	-2697	3779	1033
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

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:	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	6691	15431	7922
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	6691	15431	7922

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014	31.12.2013
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	401422	434283	479876	518506
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	308,03	308,30	303,19	302,08

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

W 2014 r. nastąpiła zmiana systemu służącego do wyceny aktywów i prowadzenia ksiąg rachunkowych subfunduszy. W wyniku tego zdarzenia zmieniona została prezentacja i sposób ujmowania w księgach oraz sprawozdaniu finansowym poniższych pozycji:

- Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych. Do dnia 30.06.2014 r. pozycja ta była prezentowana w zrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe. Do dnia 30.06.2014 r. część wyceny wynikającej z kursu walutowego była prezentowana w niezrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych. Do dnia 30.06.2014 r. całość różnicy była ujmowana w zrealizowanym zysku/stracie z wyceny lokat.
- Przychody oraz koszty odsetkowe (za wyjątkiem kosztów z tytułu krótkoterminowych kredytów i pożyczek) zostały skompensowane (od pozycji przychodów zostały odjęte kosztowe) i zaprezentowane sumarycznie w jednej pozycji.
- Zmieniona została prezentacja ujemnych/dodatnich różnic kursowych, które zostały skompensowane i pokazane sumarycznie w jednej pozycji.
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie zostały zaprezentowane w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”. W okresie sprawozdawczym 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r. pozycja ta była prezentowana w nocie 3 w pozycji : „pozostałe” z odpowiednim opisem objaśniającym.

TFI wraz z wprowadzeniem nowego systemu do obsługi m.in. wyceny subfunduszy dokonało zaimplementowania rozwiązań w celu uzyskania pełnej analityki danych oraz w celu precyzyjnego i bardziej adekwatnego ujmowania ww. pozycji. Zmiany zaimplementowane w nowym systemie informatycznym mają wpływ na prezentację pozycji w księgach subfunduszy, a zatem również w sprawozdaniach finansowych subfunduszy i funduszy. Ze względu na brak analitycznych danych we wcześniej wykorzystywanym systemie informatycznym, TFI nie dokonało reklasyfikacji pozycji sprawozdania za okres 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.

Po wejściu w życie uchwały Zarządu Union Investment TFI z dnia 24 marca 2015 r. w sprawie aktualizacji mapy kosztów:

- Koszty badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz koszty systemu informatycznego służącego m.in. do wyceny Aktywów Netto Subfunduszy zostały zaprezentowane w rachunku wyniku w pozycji: „Usługi w zakresie rachunkowości” oraz w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”.
- Koszty agenta transferowego zostały zaprezentowane w rachunku wyniku w pozycji: „pozostałe” oraz w nocie 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”.

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

Na dzień 12.12.2014 r. wartość aktywów netto Subfunduszu przypadająca na jednostkę uczestnictwa została błędnie wyceniona. Błąd powstał w wyniku dokonania w księgach funduszy w dn. 12.12.2014 r. scalenie akcji spółki TRAKCJA PRKII S.A., ISIN: PLTRKPL00014 oraz jednoczesnym przyjęciem do wyceny wyżej wymienionych papierów ceny z Cedyły GPW, która to cena nie uwzględniała tego zdarzenia. W związku z tym, że wskutek błędnej wyceny, zaniżona została wartość aktywów netto Subfunduszu przypadająca na jednostkę uczestnictwa, Towarzystwo dokonało wyrównania strat uczestnikom.

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

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

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

Na podstawie decyzji Union Investment TFI S.A. z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki

Polimex-Mostostal S.A. są wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

W związku z niewykupieniem przez emitenta obligacji zamiennych serii G Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA, Towarzystwo w celu odzwierciedlenia niepewności co do terminu realizacji przez spółkę zobowiązań podjęło decyzję o przeszacowaniu wartości należności z obligacji do poziomu 80% wartości nominalnej w Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Wierzytelność z tytułu obligacji jest zabezpieczona hipoteką na nieruchomości stanowiącej własność spółki zależnej emitenta do wysokości 12 mln PLN. Według operatu szacunkowego z dnia 7 sierpnia 2014 r. wartość rynkowa tej nieruchomości wynosi 2,96 mln PLN.

7. Dodatkowe informacje

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z ogłoszeniem o zmianie statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z dnia 31 grudnia 2014 r. od 1 kwietnia 2015 r. nastąpiły zmiany w katalogu kosztów, które mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu. Po zmianach z Aktywów Subfunduszu pokrywane są:

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

d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne.

2) koszty limitowane:

- a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.



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 UniKorona Zrównoważony („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
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.

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

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2015 roku