

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r., poz. 395), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 r. o łącznej wartości 9 270 058 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 6 367 873 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 57 060 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2018 r.

UniKorona Pieniężny

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2018			31.12.2017		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	693 099	696 269	5,75	665 581	668 707	9,69
Dłużne papiery wartościowe	8 403 260	8 573 542	70,72	6 100 095	6 181 012	89,54
Instrumenty pochodne	0	247	0,00	0	22 731	0,33
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	9 096 359	9 270 058	76,47	6 765 676	6 872 450	99,56

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2018 r. w wysokości 30 080 tys. zł i 3 527 tys. zł na dzień 31.12.2017 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

UniKorona Pieniężny

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										313 643	693 099	696 269	5,75
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										950	4 160	4 161	0,04
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-05-15	Zmienne 0,979%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 361,60	450	1 984	1 968	0,02
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2019-01-10	Zmienne 0,829%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	4 361,60	500	2 176	2 193	0,02
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										312 693	688 939	692 108	5,71
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	89 800	88 179	89 670	0,74
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	40 000	39 623	40 110	0,33

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,65%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	35 000	33 913	34 341	0,29
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00490	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-09-20	Zmienne 2,85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	41 000	40 910	40 973	0,34
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,90%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	46 210	46 269	46 340	0,38
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00532	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-04-28	Stale 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 000	25 124	0,21
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00573	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-09-10	Zmienne 2,45%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	1 250	125 000	125 165	1,03
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00581	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-09-15	Zmienne 2,52%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	900	90 000	90 092	0,74

PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2020-10-28	Zmienne 2,78%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	6 000	6 023	6 042	0,05
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-03-14	Zmienne 2,98%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	13 700	13 906	13 945	0,12
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,89%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	8 500	8 572	8 572	0,07
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,73%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 000	4 000	4 030	0,03
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 2,51%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,01
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-04-28	Zmienne 2,35%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	20	10 044	10 085	0,08
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 2,30%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	264	132 000	132 024	1,09

PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00074	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-04-25	Zmienne 2,19%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	49	24 500	24 594	0,20
Razem listy zastawne										313 643	693 099	696 269	5,75

UniKorona Pieniężny

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								5 608 533	6 350 455	6 503 187	53,65
1. O terminie wykupu do 1 roku								23 879	113 849	120 360	0,99
a) Obligacje								23 879	113 849	120 360	0,99
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%	1 000,00	8 600	9 469	9 043	0,07
MFinance France SA ISIN: CH0222418268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2018-10-08	Stałe 2,50%	18 851,00	1 700	29 863	32 842	0,27
MFinance France SA ISIN: XS1050665386	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2019-04-01	Stałe 2,375%	4 361,60	4 908	21 080	21 900	0,18
PGE Sweden AB ISIN: XS1075312626	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	2019-06-09	Stałe 1,625%	4 361,60	5 671	23 779	25 108	0,21
PKO Finance AB ISIN: XS1019818787	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2019-01-23	Stałe 2,324%	4 361,60	2 000	8 620	8 922	0,07
Rumunia ISIN: RO1419DBE013	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2019-01-21	Stałe 3,40%	21 808,00	1 000	21 038	22 545	0,19
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								5 584 654	6 236 606	6 382 827	52,66
a) Obligacje								5 584 654	6 236 606	6 382 827	52,66
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stałe 5,75%	1 000,00	10 000	11 334	11 736	0,10
Chorwacja ISIN: XS0464257152	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2019-11-05	Stałe 6,75%	3 744,00	2 500	11 070	9 863	0,08
Chorwacja ISIN: XS0525827845	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2020-07-14	Stałe 6,625%	3 744,00	3 500	13 176	14 208	0,12
Chorwacja ISIN: XS1028953989	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2022-05-30	Stałe 3,875%	4 361,60	200	964	969	0,01
Chorwacja ISIN: XS1713462668	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2028-06-15	Stałe 2,70%	4 361,60	4 000	16 841	17 379	0,14
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stałe 3,25%	4 361,60	9 530	42 557	44 158	0,36

ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stale 2,125%	4 361,60	550	2 348	2 411	0,02
Export Credit Bank of Turkey ISIN: XS1814962582	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Export Credit Bank of Turkey	Turcja	2024-05-03	Stale 6,125%	3 744,00	2 000	6 920	7 027	0,06
FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stale 4,875%	3 744,00	4 350	16 798	15 358	0,13
Gazprom OAO ISIN: XS1585190389	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2027-03-23	Stale 4,95%	3 744,00	3 000	12 090	11 005	0,09
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stale 2,25%	4 361,60	13 700	58 207	59 914	0,49
Gazprom OAO ISIN: XS1795409082	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-03-21	Stale 2,50%	4 361,60	12 600	52 353	54 058	0,45
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000074	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-01-31	Zmienne 2,76%	100,00	72 115	7 212	7 342	0,06
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 182,19	264 000	344 442	360 105	2,97
Macedonia ISIN: XS1744744191	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2025-01-18	Stale 2,75%	4 361,60	1 000	4 111	4 352	0,04
mBank SA ISIN: CH0418609613	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-06-07	Stale 0,565%	18 851,00	640	11 842	12 061	0,10
Meksyk ISIN: XS1751001139	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Meksyk	Meksyk	2028-04-17	Stale 1,75%	4 361,60	7 600	31 694	31 931	0,26
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stale 1,005%	18 851,00	400	8 062	7 644	0,06
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stale 2,00%	4 361,60	11 385	46 591	52 595	0,43
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stale 1,398%	4 361,60	9 100	39 108	40 990	0,34
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2022-09-23	Stale 6,45%	1 000,00	60 500	69 938	71 763	0,59
MOL Group Finance AB ISIN: XS0834435702	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Group Finance AB	Luksemburg	2019-09-26	Stale 6,25%	3 744,00	8 934	37 205	35 129	0,29
NE Property Cooperatief ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property Cooperatief	Holandia	2021-02-26	Stale 3,75%	4 361,60	3 400	14 356	15 866	0,13
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stale 2,50%	4 361,60	26 047	109 872	123 453	1,02
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stale 0,75%	4 361,60	8 900	37 343	39 401	0,32
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stale 4,63%	3 744,00	21 135	80 914	81 744	0,67

POL0322 ISIN: US857524AB80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2022-03-23	Stale 5,00%	3 744,00	250	1 095	1 001	0,01
POL0420 ISIN: XS0210314299	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2020-04-15	Stale 4,20%	4 361,60	1 457	6 871	6 888	0,06
POL0421 ISIN: US857524AA08	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-04-21	Stale 5,125%	3 744,00	2 750	11 969	10 923	0,09
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000166	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-12-08	Zmienne 2,78%	100,00	90 016	9 077	9 022	0,07
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000174	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-05	Zmienne 2,98%	100,00	125 353	12 591	12 658	0,10
PS0420 ISIN: PL0000108510	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2020-04-25	Stale 1,50%	1 000,00	25 000	24 725	25 033	0,21
PS0421 ISIN: PL0000108916 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-04-25	Stale 2,00%	1 000,00	135 000	133 814	135 947	1,12
PS0422 ISIN: PL0000109492 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000,00	437 000	438 384	439 608	3,63
PS0721 ISIN: PL0000109153	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	Stale 1,75%	1 000,00	110 000	109 219	111 101	0,92
PZU FINANCE AB ISIN: XS1082661551	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	Stale 1,375%	4 361,60	32 040	135 483	143 495	1,18
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stale 2,375%	4 361,60	6 150	25 933	27 009	0,22
Rumunia ISIN: XS1768067297	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2030-02-08	Stale 2,50%	4 361,60	2 800	11 520	11 835	0,10
SYNTHOS FINANCE AB ISIN: XS1115183359	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	Stale 4,00%	4 361,60	10 425	43 788	47 078	0,39
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 361,60	10 700	45 472	47 211	0,39
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1605397394	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2022-05-03	Stale 5,125%	3 744,00	4 000	15 465	14 032	0,12
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1691349010	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2023-09-29	Stale 5,125%	3 744,00	4 500	16 140	15 233	0,13
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 361,60	9 950	41 367	40 478	0,33
Turkiye Garanti Bankasi AS ISIN: XS1084838496	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Garanti Bankasi AS	Turcja	2019-07-08	Stale 3,375%	4 361,60	2 000	8 263	9 118	0,08
Turkiye Halk Bankasi AS ISIN: XS1188073081	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Halk Bankasi AS	Turcja	2021-02-11	Stale 4,75%	3 744,00	3 900	14 149	13 003	0,11

Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1121459074	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2020-04-30	Stale 5,00%	3 744,00	3 000	9 951	10 923	0,09
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stale 6,125%	3 744,00	9 500	36 032	32 631	0,27
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1412393172	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2021-05-18	Stale 4,875%	3 744,00	2 800	10 785	9 670	0,08
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1750996206	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2023-01-16	Stale 5,50%	3 744,00	5 200	18 111	17 672	0,15
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1508914691	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2021-10-27	Stale 5,50%	3 744,00	1 500	5 875	5 263	0,04
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stale 5,625%	3 744,00	3 750	14 060	12 766	0,11
Węgry ISIN: US445545AD87	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2020-01-29	Stale 6,25%	3 744,00	5 000	18 754	20 103	0,17
Węgry ISIN: US445545AE60	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2021-03-29	Stale 6,375%	7 488,00	3 000	23 047	24 399	0,20
WS0922 ISIN: PL0000102646	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-09-23	Stale 5,75%	1 000,00	50 000	57 525	59 141	0,49
WZ0121 ISIN: PL0000106068	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2021-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	108 221	105 238	109 723	0,90
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	185 120	183 998	185 672	1,53
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,81%	1 000,00	1 428 910	1 367 953	1 414 594	11,67
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	555 000	550 894	552 403	4,56
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	120 932	115 334	117 645	0,97
WZ1122 ISIN: PL0000109377 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,78%	1 000,00	1 519 304	1 493 767	1 522 833	12,56
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1788516679	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2023-03-16	Stale 6,10%	3 744,00	6 600	22 484	23 543	0,19
Zapadoslovenska Energetika AS ISIN: XS1782806357	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Zapadoslovenska Energetika AS	Słowacja	2028-03-02	Stale 1,75%	4 361,60	2 440	10 125	10 711	0,09
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

II. Nienotowane na rynku aktywnym								1 127 927	2 052 805	2 070 355	17,07
1. O terminie wykupu do 1 roku								299 698	427 730	431 499	3,53
a) Obligacje								188 698	316 730	318 321	2,60
Akcju sabiedriba ELKO GRUPA ISIN: LV0000801892	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Akcju sabiedriba ELKO GRUPA	Łotwa	2018-10-16	Stale 8,00%	4 361,60	800	3 396	3 546	0,03
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500187	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2019-02-19	Zmienne 2,11%	1 000,00	60 500	60 517	61 026	0,50
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2019-06-30	Zmienne 3,28%	1 000,00	4 000	4 000	4 066	0,03
Black Red White SA; SERIA: 14	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White SA	Polska	2018-10-17	Zmienne 3,63%	1 000,00	500	500	504	0,00
BZ WBK Faktor sp zoo ISIN: PLBZFKT00027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BZ WBK Faktor sp zoo	Polska	2018-10-18	Zmienne 2,09%	1 000,00	85 000	85 000	85 058	0,70
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00134	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2019-02-19	Zmienne 5,41%	10 000,00	980	9 800	9 990	0,08
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 796	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2018-09-06	Zmienne 2,79%	10 000,00	1 200	12 000	12 022	0,10
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 799	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-01-31	Zmienne 2,87%	10 000,00	280	2 803	2 801	0,02
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 802	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-05	Zmienne 2,91%	10 000,00	1 545	15 450	15 481	0,13
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 803	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-09	Zmienne 2,91%	10 000,00	1 000	10 000	10 017	0,08
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 807	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-04-19	Zmienne 2,91%	10 000,00	1 000	10 000	10 009	0,08
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 810	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2019-06-07	Zmienne 2,85%	10 000,00	125	1 250	1 252	0,01
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-03-11	Zmienne 6,30%	6 666,67	730	4 746	4 942	0,04
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00154	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2018-10-29	Zmienne 5,38%	1 000,00	4 300	4 300	4 340	0,04
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00162	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-06-21	Zmienne 5,73%	1 000,00	5 000	5 003	5 008	0,04
MIASTO KRAKÓW; SERIA: A09	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MIASTO KRAKÓW	Polska	2019-06-25	Zmienne 4,28%	200,00	8 333	1 712	1 690	0,01

PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	617	0	0	0,00
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL002170718	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-07-17	Zerokuponowe	10 000,00	280	2 796	2 797	0,02
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL004100818	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-08-10	Zerokuponowe	10 000,00	900	8 907	8 979	0,07
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL009151018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-10-15	Zerokuponowe	10 000,00	5 500	54 418	54 663	0,45
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL011191118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-11-19	Zerokuponowe	10 000,00	1 000	9 894	9 919	0,08
PEKAO LEASING; SERIA: PEKAL012211218	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2018-12-21	Zerokuponowe	10 000,00	600	5 938	5 940	0,05
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 6,95%	1 000,00	4 300	4 300	4 271	0,04
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								111 000	111 000	113 178	0,93
Bank PEKAO SA; SERIA: DC126P190718	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-07-19	Zmienne 2,15%	1 000,00	61 000	61 000	62 250	0,51
Bank PEKAO SA; SERIA: DC128P160818	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2018-08-16	Zmienne 2,10%	1 000,00	50 000	50 000	50 928	0,42
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								828 229	1 625 075	1 638 856	13,54
a) Obligacje								827 834	1 581 575	1 595 146	13,18
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,31%	10 000,00	350	3 500	3 548	0,03
AB SA ISIN: PLAB00000050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 3,78%	10 000,00	200	2 000	2 002	0,02
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,13%	1 000,00	6 000	6 000	6 022	0,05
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,48%	1 000,00	60 000	60 000	60 519	0,50
Amrest Holdings SE ISIN: PLAMRST00025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Amrest Holdings SE	Polska	2019-09-10	Zmienne 4,13%	10 000,00	600	6 000	6 125	0,05
Archicom SA ISIN: PLARHCM00057	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2020-03-10	Zmienne 4,16%	1 000,00	5 000	5 000	5 062	0,04

Atal SA ISIN: PLATAL000103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2019-10-02	Zmienne 3,48%	1 000,00	7 400	7 400	7 461	0,06
Atal SA ISIN: PLATAL000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2021-04-26	Zmienne 3,48%	1 000,00	11 950	11 950	12 024	0,10
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500203	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-02-27	Zmienne 2,21%	1 000,00	1 500	1 500	1 511	0,01
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500211	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2020-05-19	Zmienne 2,21%	1 000,00	108 750	108 750	109 026	0,90
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2021-10-03	Zmienne 2,20%	1 000,00	130 000	130 000	130 686	1,08
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,30%	1 000,00	94 500	94 500	95 019	0,78
Bank Pocztowy SA; SERIA: B5	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pocztowy SA	Polska	2019-12-22	Zmienne 3,58%	10 000,00	950	9 518	9 522	0,08
Bank Zachodni WBK SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 3,38%	500 000,00	110	55 000	55 436	0,46
Canpack SA; SERIA: CANP05030919	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2019-09-03	Zmienne 4,51%	100 000,00	10	1 022	1 024	0,01
Canpack SA; SERIA: CANP11191229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2029-12-19	Zmienne 3,48%	100 000,00	200	20 000	20 021	0,17
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00169	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,30%	436,16	15 000	6 433	6 551	0,05
CCC SA ISIN: PLCCC0000081	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CCC SA	Polska	2021-06-29	Zmienne 3,08%	1 000,00	10 000	10 000	10 001	0,08
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2021-07-21	Zmienne 4,31%	1 000,00	51 872	52 534	53 406	0,44
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,66%	100 000,00	1 185	118 500	119 708	0,99
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 819	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 2,92%	10 000,00	750	7 500	7 502	0,06
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 826	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-23	Zmienne 2,69%	10 000,00	620	6 200	6 203	0,05
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,78%	1 000,00	2 500	2 500	2 531	0,02

Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.; SERIA: GPEC02 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Polska	2022-12-13	Zmienne 3,03%	1 000,00	12 000	12 017	12 033	0,10
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA ISIN: PLGPW0000066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polska	2022-10-06	Stale 3,19%	100,00	100 000	10 150	10 222	0,08
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2019-10-31	Stale 3,75%	4 361,60	4 200	18 183	18 433	0,15
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stale 3,75%	4 361,60	1 000	4 282	4 402	0,04
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-14	Stale 3,75%	4 361,60	3 000	12 608	13 106	0,11
HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo	Polska	2022-01-05	Zmienne 6,01%	1 000,00	6 500	6 500	6 689	0,06
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00188	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2019-10-07	Zmienne 5,48%	1 000,00	7 600	7 600	7 695	0,06
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2020-10-26	Zmienne 5,28%	1 000,00	8 000	8 000	8 075	0,07
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,80%	1 000,00	5 600	5 600	5 616	0,05
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,95%	1 000,00	32 800	32 863	32 947	0,27
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stale 3,59%	4 361,60	1 820	7 657	7 955	0,07
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00072	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2020-04-26	Zmienne 4,98%	1 000,00	2 500	2 500	2 522	0,02
Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,88%	1 000,00	4 400	4 400	4 407	0,04
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,08%	10 000,00	1 200	12 000	12 079	0,10
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,91%	100 000,00	405	40 507	41 221	0,34
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,98%	1 000,00	14 000	14 215	14 182	0,12
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 2,98%	1 000,00	19 000	19 570	19 491	0,16
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 4,98%	78 400,00	98	8 836	8 486	0,07

MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,081%	4 361,60	1 000	4 215	4 380	0,04
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,481%	4 361,60	1 000	4 279	4 376	0,04
Orbis SA ISIN: PLORBIS00048	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2020-06-26	Zmienne 2,75%	1 000,00	18 750	18 752	18 757	0,15
Orbis SA ISIN: PLORBIS00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orbis SA	Polska	2021-07-29	Zmienne 2,86%	1 000,00	12 000	12 000	12 143	0,10
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,36%	100 000,00	890	89 086	90 078	0,74
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 3,31%	500 000,00	200	100 000	101 058	0,83
Polska Grupa Odlewnicza SA ISIN: PLPGO0000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polska Grupa Odlewnicza SA	Polska	2019-08-09	Zmienne 3,71%	1 000,00	2 100	2 100	2 130	0,02
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,61%	100 000,00	890	89 759	91 069	0,75
Prime Car Management SA ISIN: PLPRMCM00055	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Prime Car Management SA	Polska	2020-12-21	Zmienne 3,40%	100 000,00	160	16 000	16 013	0,13
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 4,48%	1 000,00	15 000	15 000	15 170	0,13
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,63%	1 000,00	3 500	3 500	3 516	0,03
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2019-08-12	Zmienne 2,86%	100 000,00	690	68 910	69 718	0,57
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2020-10-09	Zmienne 2,53%	100 000,00	250	25 000	25 142	0,21
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00133	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2022-10-07	Zmienne 2,68%	100 000,00	215	21 500	21 632	0,18
Santander Consumer Bank SA; SERIA: SCB00045	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2021-05-18	Zmienne 2,38%	100 000,00	294	29 385	29 468	0,24
SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,08%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,01
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TAURON Polska Energia SA	Polska	2019-11-04	Zmienne 2,88%	100 000,00	1 125	111 494	112 668	0,93

Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00135	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2020-05-29	Zmienne 6,10%	100,00	21 000	2 100	2 111	0,02
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,78%	1 000,00	8 000	8 000	8 039	0,07
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 6,95%	1 000,00	6 200	6 200	6 202	0,05
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								395	43 500	43 710	0,36
Credit Agricole Bank Polska SA; SERIA: CABPO36M202009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Credit Agricole Bank Polska SA	Polska	2020-09-22	Zmienne 2,45%	500 000,00	10	5 000	5 003	0,04
Volkswagen Bank Polska SA ISIN: PLVWGBP00126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska SA	Polska	2019-10-25	Zmienne 2,97%	100 000,00	385	38 500	38 707	0,32
Razem dłużne papiery wartościowe								6 736 460	8 403 260	8 573 542	70,72

* Na dzień 30.06.2018 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 5 692 109 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 4 dni po dniu bilansowym.

UniKorona Pieniężny

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-100	0	0	0,00
Futures RXU8 06.09.2018	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-100	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						13	0	-29 833	-0,25
Forward CHF PLN 07.08.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	CHF	1	0	-155	0,00
Forward CHF PLN 16.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	CHF	1	0	-904	-0,01
Forward EUR PLN 09.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	247	0,00
Forward EUR PLN 11.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-82	0,00
Forward EUR PLN 11.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	EUR	1	0	-8 587	-0,07
Forward EUR PLN 11.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-9 242	-0,08
Forward EUR PLN 11.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	EUR	1	0	-776	-0,01
Forward EUR PLN 17.09.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	EUR	1	0	-425	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-3 060	-0,03
Forward EUR PLN 24.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	EUR	1	0	-1	0,00
Forward USD PLN 26.07.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK SA	Polska	USD	1	0	-3 054	-0,02
IRS EUR 10.12.2019 (SW10122019N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-2 581	-0,02
IRS EUR 23.09.2020 (SW23092020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-1 213	-0,01
Razem instrumenty pochodne						-87	0	-29 833	-0,25

UniKorona Pieniężny

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		18 600	20 803	20 779	0,17
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	18 600	20 803	20 779	0,17
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

UniKorona Pieniężny

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Commerzbank AG	701 068	5,78
Grupa kapitałowa Credit Agricole	70 290	0,58
Grupa kapitałowa PKO BP	487 906	4,02
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	145 133	1,20
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	629 351	5,19
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	201 396	1,66
Grupa kapitałowa Türkiye İş Bankası	70 896	0,59
Razem grupy kapitałowe	2 306 040	19,02

UniKorona Pieniężny

BILANS	30.06.2018	31.12.2017
I. Aktywa	12 122 630	6 902 996
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232 177	25 134
2. Należności	2 620 395	1 142
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	4 270
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 503 187	4 024 654
- dłużne papiery wartościowe	6 503 187	4 024 654
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 766 871	2 847 796
- dłużne papiery wartościowe	2 070 355	2 156 358
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	5 754 757	1 772 949
III. Aktywa netto (I-II)	6 367 873	5 130 047
IV. Kapitał subfunduszu	5 443 905	4 263 139
1. Kapitał wpłacony	46 361 421	43 126 744
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-40 917 516	-38 863 605
V. Dochody zatrzymane	853 301	813 837
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	676 908	603 180
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	176 393	210 657
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	70 667	53 071
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	6 367 873	5 130 047
Liczba jednostek uczestnictwa	29 107 867,888	23 689 059,362
Kategoria A	29 106 983,070	23 688 763,729
Kategoria B	559,411	-
Kategoria D	325,407	295,633
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	218,77	216,56
Kategoria Jednostka B	218,84	-
Kategoria Jednostka D	220,11	217,35

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

UniKorona Pieniężny

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2017 – 30.06.2017
I. Przychody z lokat	103 853	121 206	52 693
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	91 602	121 206	52 693
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	12 251	0	0
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	30 127	46 324	17 545
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	27 887	39 940	15 205
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	47	66	27
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	748	1 057	471
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	22	49	24
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	0	0
10. Koszty odsetkowe	37	64	27
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	3 233	949
12. Pozostałe	1 385	1 915	842
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	2	1	0
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	30 125	46 323	17 545
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	73 728	74 883	35 148
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-16 668	87 217	40 564
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-34 264	80 562	48 302
- z tytułu różnic kursowych	-25 050	88 400	59 921
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	17 596	6 655	-7 738
- z tytułu różnic kursowych	23 484	-70 175	-51 209
VII. Wynik z operacji	57 060	162 100	75 712
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)			
Kategoria Jednostka A	1,96	6,84	4,17
Kategoria Jednostka B*	0,65	-	-
Kategoria Jednostka D**	2,36	4,72	0,48

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

*Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii B prezentowany jest za okres od 25.05.2018 r. do 30.06.2018 r.

** Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D w okresach porównawczych prezentowany jest odpowiednio za okres od 31.05.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz za okres od 31.05.2017 r. do 30.06.2017 r.

UniKorona Pieniężny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5 130 047	3 231 660
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	57 060	162 100
a) przychody z lokat netto	73 728	74 883
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-34 264	80 562
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	17 596	6 655
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	57 060	162 100
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	1 180 766	1 736 287
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3 234 677	6 234 227
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2 053 911	-4 497 940
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1 237 826	1 898 387
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	6 367 873	5 130 047
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	5 962 094	3 947 825
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	14 830 222,895	29 285 382,379
Kategoria A	14 829 629,054	29 285 074,952
Kategoria B	559,411	0,000
Kategoria D	34,430	307,427
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	9 411 414,369	21 157 642,187
Kategoria A	9 411 409,713	21 157 630,393
Kategoria D	4,656	11,794
c) saldo zmian	5 418 808,526	8 127 740,192
Kategoria A	5 418 219,341	8 127 444,559
Kategoria B	559,411	0,000
Kategoria D	29,774	295,633
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	256 152 221,977	241 321 999,082
Kategoria A	256 151 320,709	241 321 691,655
Kategoria B	559,411	0,000
Kategoria D	341,857	307,427
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	227 044 354,089	217 632 939,720
Kategoria A	227 044 337,639	217 632 927,926
Kategoria D	16,450	11,794
c) saldo zmian	29 107 867,888	23 689 059,362
Kategoria A	29 106 983,070	23 688 763,729
Kategoria B	559,411	0,000
Kategoria D	325,407	295,633
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	29 107 867,888	23 689 059,362
a) Kategoria A	29 106 983,070	23 688 763,729
b) Kategoria B	559,411	0,000
c) Kategoria D	325,407	295,633
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	216,56	207,67
b) Kategoria Jednostka B	-	-
c) Kategoria Jednostka D	217,35	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	218,77	216,56
b) Kategoria Jednostka B	218,84	-
c) Kategoria Jednostka D	220,11	217,35

3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	1,02	4,28
b) Kategoria Jednostka B*	0,25	-
c) Kategoria Jednostka D**	1,27	2,56
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	216,55	207,53
b) Kategoria Jednostka B	218,30	-
c) Kategoria Jednostka D	217,35	211,92
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-01-03	2017-01-04
Kategoria Jednostka B	2018-05-25	-
Kategoria Jednostka D	2018-01-03	2017-05-31
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	219,18	216,53
b) Kategoria Jednostka B	218,80	-
c) Kategoria Jednostka D	220,37	217,31
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2018-04-27	2017-12-29
Kategoria Jednostka B	2018-06-25	
Kategoria Jednostka D	2018-04-30	2017-12-29
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	218,65	216,53
b) Kategoria Jednostka B	218,72	-
c) Kategoria Jednostka D	219,98	217,31
- data wyceny	2018-06-29	2017-12-29
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,02	1,17
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,94	1,01
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii B jest prezentowana za okres od 25.05.2018 r. do 30.06.2018 r.

** Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D w okresie porównawczym jest prezentowana za okres od 31.05.2017 r. do 31.12.2017 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Pieniężny 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. W dniu transakcji spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji należy ująć to zdarzenie w księgach rachunkowych Subfunduszy.
9. 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.
10. 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.
11. 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 prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, 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.
12. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
13. Ujęcie w księgach rachunkowych Funduszy stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
14. 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.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. 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.
17. 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.

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, odpowiednio skorygowane na ten dzień.
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. Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

- a) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- c) 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), Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - a) wartość godzinową 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;
 - b) 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 godzinowej.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godzinową 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 6 – go dnia kalendarzowego miesiąca.

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 b), 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. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), a w przypadku jego braku na dany Dzień Wyceny uwzględnia się również korektę IRR do wartości godziwej. Jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - d. 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:
 - oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to, 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 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 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) 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 ostatecznego 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. Fundusz będący pożyczkobiorcą rejestruje papiery wartościowe, które otrzymuje w ramach umowy pożyczki na kontach pozabilansowych, nie są one wykazywane w portfelu Funduszu.
2. Wszelkie pożytki od pożyczonych papierów wartościowych pozostają bez wpływu na wynik funduszu. W dniu otrzymania pożytków w księgach funduszu odzwierciedla się przepływ gotówkowy: zwiększenie salda środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań do pożyczkodawcy. Jeżeli pożyczone papiery wartościowe są przedmiotem krótkiej sprzedaży, wówczas z tytułu otrzymanych pożytków rejestrujemy koszt funduszu, tym samym powiększając zobowiązanie dla pożyczkobiorcy.
3. Udzielone zabezpieczenie gotówkowe pożyczonych papierów wartościowych ewidencjonowane jest w należnościach jako zmniejszenie środków pieniężnych. Wartość zabezpieczenia jest wykazywana w bilansie przynajmniej w wartości bieżącej w zależności od zapisów umowy, przy czym zmiana wartości zabezpieczenia pozostaje bez wpływu na wynik funduszu. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Wartość prowizji, w zależności od zapisów w umowie ujmowana jest w dniu zawarcia transakcji w kosztach funduszu lub też obliczana okresowo na podstawie bieżącej wartości pożyczonych papierów i ujmowana okresowo w kosztach funduszu.
5. Wartość odsetek należnych Funduszowi od wysłanej kwoty zabezpieczenia jest naliczana zgodnie z umową zawarcia pożyczki i ujmowana w należnościach Funduszu.
6. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Funduszu.
7. 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.
3. Powyższy sposób wyceny stosowany jest do transakcji BSB oraz SBB jak również do transakcji o sensie ekonomicznym BSB/SBB. Transakcje o sensie ekonomicznym BSB/SBB charakteryzują się tym, iż zarówno strona kupna i sprzedaży zawierane w tym samym czasie, a cena strony pierwszej jest zależna od strony drugiej.

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: listy zastawne, 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 (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
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 WIBID3M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego kwartału.

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 (dla każdej kategorii).
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. 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: opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług

wydawniczych i poligraficznych oraz oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie, z którego nie więcej niż 0,8% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,05% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,75% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,75% rocznie.
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 52 ust. 4 Statutu UniFundusze ^{FIO}

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 0,90% rocznie.

W dniu 14 kwietnia 2017 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach UniFundusze ^{FIO} i UniFundusze ^{SFIO}. W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 28 września 2017 r. zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 20% od aktywów z dnia 2 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

W dniu 11 stycznia 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 5% od aktywów z dnia 16 stycznia 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia kategorii jednostek uczestnictwa B do odwołania w wysokości 0.58% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie subfunduszem (dot. jednostek uczestnictwa kategorii B), a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii B.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A, B i D.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Z Aktywów Subfunduszu zgodnie ze Statutem pokrywane są koszty wymienione poniżej. Towarzystwo może w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzję o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w pkt 1) i 2).

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,
 - e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.
- 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.

W dniu 1 września 2015 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 1 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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. Kwota świadczeń pomniejsza kwotę wynagrodzenia wypłacanego TFI.

Świadczenie, na rzecz Uczestnika spełniane jest ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie tym Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba, że Uczestnik zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

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 danej kategorii.

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

Składniki lokat wyceniane 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 2018 r. 22,82% 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 Pieniężny dla 29,85% 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.

UniKorona Pieniężny

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Z tytułu zbytych lokat	2 588 108	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	32 287	1 142
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	32 286	1 141
Razem	2 620 395	1 142

UniKorona Pieniężny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2018	31.12.2017
Z tytułu nabytych aktywów	16 006	104 982
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	5 692 109	1 642 526
Z tytułu instrumentów pochodnych	30 080	3 527
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	4 289	4 936
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	6 477	3 960
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	5 206	8 714
Pozostałe zobowiązania	590	4 304
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	588	466
Razem	5 754 757	1 772 949

UniKorona Pieniężny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2018		31.12.2017	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			119 332		7 980
Deutsche Bank Polska SA	PLN	0	0	785	785
Deutsche Bank Polska SA	CHF	1	3	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	27 415	119 328	1 725	7 195
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2018 – 30.06.2018		01.01.2017 – 31.12.2017	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			11 333		9 205

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2018	31.12.2017
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	112 845	17 154
Lokata w PLN	103 674	16 737
Depozyt zabezpieczający w EUR	7 242	417
Depozyt zabezpieczający w USD	1 929	0

UniKorona Pieniężny

NOTA-5 RYZYKA

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

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

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

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

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	9 269 811	76,46	6 849 719	99,23
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2 736 381	22,57	1 587 103	22,99
listy zastawne	25 124	0,21	25 490	0,37
dłużne papiery wartościowe	2 711 257	22,36	1 561 613	22,62
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	6 533 430	53,89	5 262 616	76,24
listy zastawne	671 145	5,53	643 217	9,32
dłużne papiery wartościowe	5 862 285	48,36	4 619 399	66,92
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	4 001 671	33,01	3 842 663	55,67
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	4 001 671	33,01	3 842 663	55,67
listy zastawne	696 269	5,74	668 707	9,69
dłużne papiery wartościowe	3 275 075	27,02	3 143 429	45,54
instrumenty pochodne	247	0,00	22 730	0,33
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	4 270	0,06
zobowiązania, w tym:	30 080	0,25	3 527	0,05
instrumenty pochodne	30 080	0,25	3 527	0,05
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	1 593 168	13,14	1 279 061	18,53
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	128 503	1,06	7 612	0,11

Należności denominowane w walutach obcych	634	0,01	606	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	49 056	0,40	22 683	0,33
instrumenty pochodne	30 080	0,25	3 527	0,05
inne zobowiązania	18 976	0,15	19 156	0,28
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 414 975	11,67	1 248 160	18,08
listy zastawne	4 161	0,03	3 985	0,06
dłużne papiery wartościowe	1 410 567	11,64	1 221 444	17,69
instrumenty pochodne	247	0,00	22 731	0,33

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

UniKorona Pieniężny

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	247	-82	-8 587	-9 242	-776	-904	-3 060	-1	-3 054
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.07.2018 kwota: 119 746 825 PLN	termin: 11.07.2018 kwota: 4 282 000 PLN	termin: 11.07.2018 kwota: 380 677 056 PLN	termin: 11.07.2018 kwota: 409 697 280 PLN	termin: 11.07.2018 kwota: 37 564 150,64 PLN	termin: 16.07.2018 kwota: 39 349 743,15 PLN	termin: 24.07.2018 kwota: 206 862 331,65 PLN	termin: 24.07.2018 kwota: 1 344 543,20 PLN	termin: 26.07.2018 kwota: 365 142 421,45 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	27 500 000 EUR po kursie 4,35443	1 000 000 EUR po kursie 4,282	89 200 000 EUR po kursie 4,26768	96 000 000 EUR po kursie 4,26768	8 785 600 EUR po kursie 4,27565	10 666 000 CHF po kursie 3,689269	48 067 500 EUR po kursie 4,30358	308 000 EUR po kursie 4,3654	98 386 000 USD po kursie 3,711325
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-07-09	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-16	2018-07-24	2018-07-24	2018-07-26
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-07-09	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-11	2018-07-16	2018-07-24	2018-07-24	2018-07-26

	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Futures RXU8 06.09.2018	Forward	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-155	0	-425	-2 581	-1 213	433	3 735	3 030	10 148
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.08.2018 kwota: 11 939 740,80 PLN	Nie dotyczy	termin: 17.09.2018 kwota: 22 598 654,55 PLN	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%	termin: 03.01.2018 kwota: 38 552 602,64 PLN	termin: 09.01.2018 kwota: 297 936 892,32 PLN	termin: 30.01.2018 kwota: 311 669 619,50 PLN	termin: 14.02.2018 kwota: 323 722 500 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 200 000 CHF po kursie 3,731169	Nie dotyczy	5 255 000 EUR po kursie 4,30041	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR	10 685 400 CHF po kursie 3,60797	84 525 900 USD po kursie 3,5248	73 886 000 EUR po kursie 4,21825	75 000 000 EUR po kursie 4,3163
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-08-07	2018-09-06	2018-09-17	2019-12-10	2020-09-23	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-08-07	2018-09-06	2018-09-17	2019-12-10	2020-09-23	2018-01-03	2018-01-09	2018-01-30	2018-02-14

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych			
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	IRS	IRS
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	5 385	-2 416	-1 111
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.04.2018 kwota: 218 157 156,33 PLN	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	50 707 100 EUR po kursie 4,3023	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2018-04-17	2019-12-10	2020-09-23
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2018-04-17	2019-12-10	2020-09-23

UniKorona Pieniężny

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	30.06.2018	31.12.2017
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	4 270
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	4 270
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	5 692 109	1 642 526
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	5 692 109	1 642 526
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

UniKorona Pieniężny

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

UniKorona Pieniężny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2018		31.12.2017	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		6 367 873		5 130 047
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		232 177		25 134
CHF	1	3	0	0
EUR	29 019	126 570	1 825	7 612
PLN	103 674	103 674	17 522	17 522
USD	515	1 930	0	0
b) Składniki lokat		9 270 058		6 872 450
CHF	13 937	52 547	10 903	38 894
EUR	223 985	976 932	210 408	877 590
PLN	7 855 083	7 855 083	5 624 290	5 624 290
USD	102 964	385 496	95 274	331 676
c) Należności		2 620 395		1 142
EUR	145	633	145	605
PLN	2 619 761	2 619 761	536	536
USD	0	1	0	1
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		4 270
PLN	0	0	4 270	4 270
e) Zobowiązania		5 754 757		1 772 949
CHF	281	1 059	0	0
EUR	10 304	44 943	5 438	22 683
PLN	5 705 701	5 705 701	1 750 266	1 750 266
USD	816	3 054	0	0
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		75 746		127 352
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		3 493		88 457
dłużne papiery wartościowe		3 493		6 942
instrumenty pochodne		0		81 515
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		72 253		38 895
dłużne papiery wartościowe		72 253		0
instrumenty pochodne		0		38 895
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-77 312		-109 127
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-28 543		-57
listy zastawne		0		-57
instrumenty pochodne		-28 543		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-48 769		-109 070
dłużne papiery wartościowe		0		-109 070
instrumenty pochodne		-48 769		0

4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,7702		3,5672
EUR		4,3616		4,1709
GBP		4,9270		4,7001
USD		3,7440		3,4813

UniKorona Pieniężny

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2017 – 30.06.2017
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-34 264	80 562	48 302
listy zastawne	50	55	-29
dłużne papiery wartościowe	-7 098	-4 341	-9 582
instrumenty pochodne	-2 166	-3 552	-2 008
z tytułu różnic kursowych	-25 050	88 400	59 921
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	17 596	6 655	-7 738
dłużne papiery wartościowe	66 632	-35 585	-36 042
instrumenty pochodne	-49 036	42 240	28 304
w tym z tytułu różnic kursowych	23 484	-70 175	-51 209
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

UniKorona Pieniężny

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2018 – 30.06.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2017 – 30.06.2017
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	2	1	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	2	1	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	27 887	39 940	15 205
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	26 578	35 484	15 205
opłata od wyników Subfunduszu	1 309	4 456	0

UniKorona Pieniężny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	31.12.2016
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	6 367 873	5 130 047	3 854 114	3 231 660
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)				
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. Kategoria Jednostka A	218,77	216,56	212,37	207,67
2. Kategoria Jednostka B	218,84	-	-	-
3. Kategoria Jednostka D	220,11	217,35	212,45	-

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega 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. 2 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 i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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

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

7. Dodatkowe informacje

Nie wystąpiły.

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), będącego wydzielonym Subfunduszem w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym Uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi Uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Poznań, 30 sierpnia 2018 roku

Pacanowska-Stasiak

Anna Pacanowska-Stasiak

Kluczowy Biegły Rewident
nr ewid. 12892

Działający w imieniu:

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej BDO Sp. z o.o.)
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3355

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2018 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2018 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2018 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	5,692,109	89.38%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2018 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	BZ WBK	5,614,147
	PKO Bank Polski SA	53,012
	Societe Generale S.A	24,950
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego		
Swap przychodu całkowitego		

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności						Transakcje otwarte
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	5,667,159	24,950	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta
	Polska
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	5,692,109
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	5,692,109
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2018 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	17,735.68	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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