

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniWIBID w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniWIBID w UniFundusze^{SFIO} (zwanego dalej Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2011 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 2011 r. o łącznej wartości 1 962 333 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 882 819 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 45 115 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/

Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/

Anna Jankowska
Dyrektor

ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 29 sierpnia 2011 r.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2011			31.12.2010					
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)			
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Warranty subskrypcyjne									
Prawa do akcji									
Prawa poboru									
Kwity depozytowe									
Listy zastawne	275735	278734	14,19	132888	134851	8,55			
Dłużne papiery wartościowe	1571833	1593185	81,10	1421930	1440337	91,18			
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością									
Jednostki uczestnictwa									
Certyfikaty inwestycyjne									
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą									
Wierzytelności									
Weksle									
Depozyty							90026	90026	4,58
Waluty									
Nieruchomości									
Statki morskie									
Inne	400	388	0,02	400	381	0,02			
Razem	1937994	1962333	99,89	1555218	1575569	99,75			

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w%)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
ISIN: PL0001200019 DZ131229	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Miasto Rybnik (gmina)	Polska	2013-12-29	Zmienne 5.263%	293	293	294	294	0,01
Razem notowane na rynku aktywnym							293	293	294	294	0,01
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Bony skarbowe											
ISIN: PL0000006045 BON SKRB 28/03/2012*	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-03-28	Nie dotyczy	60000	6000	57467	58071	2,96
ISIN: PL0000006037 BON SKRB 29/02/2012*	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-02-29	Nie dotyczy	20000	2000	19187	19421	0,99
Obligacje											
110727_EFL SERIA 282	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2011-07-27	Nie dotyczy	10590	1059	10545	10555	0,54
110902AI SERIA NR AIG H 02790001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AIG Bank Polska S.A.	Polska	2011-09-02	Nie dotyczy	43000	43	41260	42626	2,17
111129PK SERIA 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe S.A.	Polska	2011-11-29	Zmienne 5.11%	61000	610	58950	60886	3,10
120227PN SERIA ORLEN001 270212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	2012-02-27	Zmienne 4.76%	30300	303	28543	30287	1,54
120312_EFL SERIA EFLSA235 120312	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2012-03-12	Zmienne 6.20%	15000	1500	15060	15104	0,77
120328 POLNORD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polnord S.A.	Polska	2012-03-28	Zmienne 8.68%	20000	200	20260	20166	1,03
BGZ 02/03/2012 NR EMISJI BGZPE0064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-03-02	Zmienne 4.80%	50000	50	50000	50186	2,55

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w%)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
BGZ 03/08/2011 SERIA NR EMISJI BGZPE0070	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2011-08-03	Nie dotyczy	29500	59	29243	29373	1,50
BGZ 25/05/2012 NR EMISJI BGZPE0071	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-05-25	Nie dotyczy	50000	50	47502	47742	2,43
BGZ 27/07/2011 NR EMISJI BGZPE0069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2011-07-27	Nie dotyczy	100000	100	98858	99677	5,07
GRUPA ŻYWIEC 110818 SERIA 95	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec S.A.	Polska	2011-08-18	Nie dotyczy	83500	8350	82488	82965	4,22
LUCAS_04/08/2011 SERIA LUKASC11_040811	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lukas Bank S.A.	Polska	2011-08-04	Zmienne 5.62%	6000	6	6004	6138	0,31
VOW0412 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO VWBB00010001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-04-27	Zmienne 4.95%	4000	8	4000	4017	0,20
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
02/07/2014 BLACK RED WHITE SERIABRW144070214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White S.A.	Polska	2014-02-07	Zmienne 7.58%	22200	2220	22200	22852	1,16
120910 PBG SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2012-09-10	Zmienne 7.84%	73500	735	73659	75342	3,84
121016POLIMEX TRANSZA F/2009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex-Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	Zmienne 7.97%	42000	420	42000	42689	2,17
121030 PKO BP SA "EMISJAPKOBP_10NC5_1 017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	Zmienne 5.51%	30000	300	30000	30274	1,54
121214 CIECH SERIA A	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ciech S.A.	Polska	2012-12-14	Zmienne 6.11%	2500	25	2500	2507	0,13
130130 MAGELLAN TRANSZA 02/2011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan S.A.	Polska	2013-01-30	Zmienne 7.52%	10000	100	10000	10337	0,53
130225 ARCTIC PAPER	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Arctic Paper S.A.	Polska	2013-02-25	Zmienne 8.36%	23200	232	23200	23863	1,21
130515 GTC SERIA GTCSA002_280414	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2013-05-15	Zmienne 6.58%	15100	151	14938	15144	0,77

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w%)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
130525ECHO INVESTME TRANSZA 3/2006	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2013-05-25	Zmienne 6.42%	10000	100	10000	10063	0,51
ISIN: PLPBG22A13D2 131022 PBG SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2013-10-22	Zmienne 7.31%	50000	500	49934	50631	2,58
ISIN: PLPAGED00116 131130 PAGED	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged S.A.	Polska	2013-11-30	Zmienne 8.42%	15000	15000	15000	15126	0,77
ISIN: PLBOS0000068 131202 BOS	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2013-12-02	Zmienne 5.76%	60000	60000	60000	60290	3,07
ISIN: PLPAGED00124 140331 PAGED	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged S.A.	Polska	2014-03-31	Zmienne 8.21%	51000	51000	51002	50988	2,60
140428_GTC SERIA GTCSA002_280414	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2014-04-28	Zmienne 5.81%	24000	240	23950	24212	1,23
ISIN: PLSCB04B14H0 141104 SANTANDER CB	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 5.75%	125000	1250	123375	124499	6,34
141230 AMREST SERIA AMRE01301214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AMREST S.A.	Polska	2014-12-30	Zmienne 7.44%	20000	2000	20000	20000	1,02
150413SA SANTANDER SERIASCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 5.71%	100000	1000	99080	100303	5,11
ISIN: PLIPFIP00025 150630IP IPF	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2015-06-30	Zmienne 11.91%	25000	250	27125	27873	1,42
ISIN: PLPLKMT00015 150906 POLKOMTEL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polkomtel S.A.	Polska	2015-09-06	Zmienne 6.08%	40000	80	40000	40768	2,08
ISIN: PLMLMDP00031 151130 MULTIMEDIA SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2015-11-30	Zmienne 8.11%	35000	70	35000	35239	1,79
160429 MULTIMEDIA SA SERIAMMP0416	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2016-04-29	Zmienne 7.51%	14300	1430	14300	14480	0,74
190625 KRAKOW SERIA A09	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Kraków	Polska	2019-06-25	Zmienne 7.25%	8333	8333	8333	8341	0,42
290420 MWiK BYDGOSZCZ SERIA 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 7.71%	13000	130	14576	14677	0,75

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w%)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
ISIN: PL0000500039 BGK0213	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2013-02-16	Zmienne 4.71%	50000	50000	50000	50862	2,59
ISIN: PL0000500047 BGK0215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 4.97%	120000	120000	120000	122182	6,22
MAG200913 TRANSZA I1/2010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan S.A.	Polska	2013-09-20	Zmienne 8.21%	6000	60	6000	6135	0,31
VOW0712 SERIA VWB016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-07-27	Zmienne 5.41%	16000	32	16000	16000	0,81
Razem nienotowane na rynku aktywnym							1584023	335996	1571539	1592891	81,09
Razem dłużne papiery wartościowe							1584316	336289	1571833	1593185	81,10

* Na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 61 393 tys. zł.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w%)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu do 1 roku													
ISIN: PLBPHHP00010 120602LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-06-02	Zmienne 4.91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	58000	58000	57735	58122	2,96
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
ISIN: PLBPHHP00069 140321LZ PEKAO BH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 5.58%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	50000	50000	50000	50821	2,59
ISIN: PLRHNHP00177 140728LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 5.72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	29000	29000	29000	29694	1,51
ISIN: PLRHNHP00193 141128LZ LISTY Z BRE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-11-28	Zmienne 5.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	21500	21500	21500	21606	1,10

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 (w%)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
ISIN: PLRHNHP00185 150928LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2015-09-28	Zmienne 5.77%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	30000	30000	30000	30443	1,55
ISIN: PLRHNHP00219 160420LZ LISTY BRE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2016-04-20	Zmienne 5.65%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	50000	50000	50000	50483	2,57
ISIN: PLRHNHP00235 160616LZ LISTY BRE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 5.70%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	17500	17500	17500	17540	0,89
211122_LZ-II-03 SERIA LZ-II-03	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 5.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	20000	20000	20000	20025	1,02
Razem nienotowane na rynku aktywnym									276000	276000	275735	278734	14,19
Razem listy zastawne									276000	276000	275735	278734	14,19

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Inne	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Istotne parametry (warunki oprocentowania)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym							
120830NC	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	Zmienne 1.371%	4	400	388	0,02
Razem nienotowane na rynku aktywnym				4	400	388	0,02
Razem inne				4	400	388	0,02

subfundusz UniWIBID
w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie (w tys. zł)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
W walutach państw należących do OECD									
Lokata 30/08/2011	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 5.30%	90000	90000	90026	90026	4,58
Razem depozyty					90000	90000	90026	90026	4,58

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez skarb Państwa					
111129PK SERIA 2	Dłużne papiery wartościowe	610	58950	60886	3,10
Razem gwarantowane składniki lokat		610	58950	60886	3,10

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa BRE Bank	149766	7,62
CREDIT AGRICOLE GROUP	31797	1,62
Razem grupy kapitałowe	181563	9,24

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2011 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2011	31.12.2010
I. Aktywa	1964461	1579644
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2081	4074
2. Należności	47	1
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	294	289
dłużne papiery wartościowe	294	289
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1962039	1575280
dłużne papiery wartościowe.	1592891	1440048
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	81642	126973
III. Aktywa netto (I-II)	1882819	1452671
IV. Kapitał Subfunduszu	1676699	1291666
1. Kapitał wpłacony	8626113	6701493
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-6949414	-5409827
V. Dochody zatrzymane	206130	161019
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	203929	160059
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2201	960
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-10	-14
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1882819	1452671
Liczba Jednostek Uczestnictwa	1242428,186	982344,697
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	1515,43	1478,78

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

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2011 – 30.06.2011	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2010 – 30.06.2010
I. Przychody z lokat	52996	54306	22533
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	52996	54306	22533
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	9365	8858	3475
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	8220	8393	3357
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	7	5	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	194	170	89
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	35	23	23
10. Koszty odsetkowe	909	266	4
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	239	201	116
IV. Koszty Subfunduszu netto	9126	8657	3359
V. Przychody z lokat netto	43870	45649	19174
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1245	168	142
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1241	155	140
z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4	13	2
z tytułu różnic kursowych.	0	0	0
VII. Wynik z operacji	45115	45817	19316
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	36,31	46,64	36,40

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

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2011 – 30.06.2011	1.01.2010 - 31.12.2010
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1452671	762675
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	45115	45817
a) przychody z lokat netto	43870	45649
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1241	155
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4	13
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	45115	45817
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	385033	644179
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1924620	2597391
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1539587	-1953212
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	430148	689996
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1882819	1452671
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1844361	934479
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1283517,768	1784925,209
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1023434,279	-1344517,707
c) saldo zmian	260083,489	440407,502
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	6333596,190	5050078,423
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-5091168,004	-4067733,726
c) saldo zmian	1242428,186	982344,697
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1242428,186	982344,697
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1478,78	1407,31
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1515,43	1478,78
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	5,00	5,08
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1478,78	1407,31
– data wyceny	1.01.2011, 2.01.2011	1.01.2010
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1515,24	1478,78
– data wyceny	30.06.2011	31.12.2010
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1515,24	1478,78
– data wyceny	30.06.2011	31.12.2010
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,90	0,90
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	0,02	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

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

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.

8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku,
 - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

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

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

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.
- Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa, która zostanie opisana w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

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

2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

Przyjęte w 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, depozyty oraz inne instrumenty finansowe.

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników Subfunduszu w dochodach, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

1. Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują w szczególności: wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania w wysokości nie większej niż 1% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie Funduszu, (z którego nie więcej niż 0,30% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), oraz koszty prowizji maklerskich, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.
2. Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane zgodnie ze Statutem Funduszu.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 5 sierpnia 2003 r. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 96 Statutu Funduszu, pokrywało wszelkie koszty nielimitowane Subfunduszu za wyjątkiem prowizji maklerskich.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

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

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

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika Subfunduszu stanowi część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem określonego w art. 96 Statutu Funduszu, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Subfunduszu Jednostki Uczestnictwa.

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

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

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

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi. Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

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

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, wynikających z danego składnika lokat.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 r. 95,30% Aktywów 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 (na dzień 31 grudnia 2010 r. – odpowiednio 99,73%).

W przypadku Subfunduszu UniWIBID dla 95,30% 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

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	46	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	1	1
Razem	47	1

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	16000	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	61393	123260
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	462	2274
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	2130	243
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	349	269
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1308	927
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1090	892
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	218	35
Razem:	81642	126973

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2011		31.12.2010	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		154		4074
PLN		154		4074
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		51		61
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		1927		0
Lokata (w PLN)		1927		0
Razem		2081		4074

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

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

	30.06.2011		31.12.2010	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1872307	95,31	1575950	99,77
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	390430	19,87	474594	30,04
dłużne papiery wartościowe	390430	19,87	474213	30,02
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	1481877	75,44	1101356	69,73
dłużne papiery wartościowe	1202755	61,23	966124	61,16
inne	388	0,02	381	0,02
listy zastawne	278734	14,19	134851	8,55
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1733929	88,27	1219162	77,17
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	1733929	88,27	1219162	77,17
dłużne papiery wartościowe	1454807	74,06	1083930	68,60
inne	388	0,02	381	0,02
listy zastawne	278734	14,19	134851	8,55
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	0	0,00	0	0,00
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, 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. Zgodnie z polityką Subfunduszu kierownictwo Towarzystwa określa limity płynności oraz dokonuje okresowej ich analizy, w tym związane z transakcjami przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu. W okresie sprawozdawczym przedmiotem transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu były skarbowe papiery wartościowe charakteryzujące się dużą płynnością.

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 2011 r. do 30 czerwca 2011 oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2011	31.12.2010
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) Typ zajętej pozycji	-	-
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	-	-
c) Cel otwarcia pozycji	-	-
d) Wartość otwartej pozycji	-	-
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	-	-
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	-	-
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	-	-
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	-	-

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	61393	123260
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	61393	123260
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2011	31.12.2010
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku Subfundusz posiadał aktywa i zobowiązania wyłącznie w walucie polskiej.

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2010 – 30.06.2010 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1241	155	140
listy zastawne	0	2	0
dłużne papiery wartościowe	1241	153	140
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	4	13	2
dłużne papiery wartościowe	-2	2	-3
inne	6	11	5
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2010 – 30.06.2010 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	239	201	116
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	7	5	2
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	194	170	89
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	1	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	35	22	22
koszty odsetkowe	3	3	3
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	8220	8393	3357

subfundusz UniWIBID

w UniFundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2009
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	1882819	1452671	762675
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1 515,43	1 478,78	1 407,31

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

Zdaniem Zarządu Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności przez Subfundusz.

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

Nie wystąpiły.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego subfunduszu UniWIBID („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 29 sierpnia 2011 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident

A handwritten signature in blue ink that reads 'W. Soleniec'.

Wojciech Soleniec
Biegły Rewident
Nr 11016

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

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2011 roku