

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniDolar Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 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 roku 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 UniDolar 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 2012 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 2012 r. o łącznej wartości 6 416 tys. USD,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2012 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 6 214 tys. USD,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 84 tys. USD,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/
Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/
Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

/-/
Klaudia Trepka-Jurek
Dyrektor
ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 22 sierpnia 2012 r.

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2012			31.12.2011			31.12.2011											
	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. PLN)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)									
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy			Nie dotyczy											
Warranty subskrypcyjne																		
Prawa do akcji																		
Prawa poboru																		
Kwity depozytowe																		
Listy zastawne	1083	1095	17,07	1083	1086	17,24	3700	3710	17,24									
Dłużne papiery wartościowe	5192	5278	82,26	4541	5093	80,90	15517	17406	80,90									
Instrumenty pochodne *	0	43	0,67	0	60	0,95	0	204	0,95									
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy			Nie dotyczy											
Jednostki uczestnictwa																		
Certyfikaty inwestycyjne																		
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą																		
Wierzytelności																		
Weksle																		
Depozyty																		
Waluty																		
Nieruchomości																		
Statki morskie																		
Inne																		
Razem										6275	6416	100,00	5623	6239	99,09	19217	21320	99,09

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2012 roku w wysokości 17 tys. USD została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu. Na dzień 31.12.2011 roku nie wystąpiły ujemne wartości instrumentów pochodnych.

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. USD)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
130114TR ISIN: US900123AR10	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2013-01-14	Stałe 11.00%	300	300	323	330	5,14
GE 15/01/13 OBL ISIN: US36962GZY33	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	General Electric Capital Corporation	Stany Zjednoczone Ameryki Pn.	2013-01-15	Stałe 5.45%	100	100	104	105	1,64
OK0712 ISIN: PL0000105912	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-07-25	Zerokuponowe 0.00%	3	10	3	3	0,05
OK1012 ISIN: PL0000106100	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-10-25	Zerokuponowe 0.00%	3	10	3	3	0,05
PS0413 ISIN: PL0000105037	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2013-04-25	Stałe 5.25%	3	10	3	3	0,05
Razem notowane na rynku aktywnym							409	430	436	444	6,93
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
POLAND OBLIG 03/07/12 ISIN: US731011AM43	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2012-07-03	Stałe 6.25%	900	900	925	928	14,46
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
CESKA EXPORTNI BANKA AS ISIN: XS0425436911	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Czech Export Bank	Republika Czeska	2014-04-29	Zmienne 2.97%	1000	10	1027	1030	16,05

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. USD)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Mo-BRUK S.A. ISIN: PLMOBRK00039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Mo-BRUK S.A.	Polska	2014-08-12	Zmienne 9.99%	242	820	240	251	3,91
POLAND OBLIG 01/07/2017 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-07-01	Stałe 7.75%	1500	1500	1706	1748	27,24
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. emisja PKOBP_10NC5_1017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2017-10-30	Zmienne 5.96%	590	20	565	580	9,04
SIÓDEMKA S.A. ISIN: PLMILOP00028	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SIÓDEMKA S.A.	Polska	2013-12-06	Zmienne 11.14%	295	10	293	297	4,63
Razem nienotowane na rynku aktywnym							4527	3260	4756	4834	75,33
Razem dłużne papiery wartościowe							4936	3690	5192	5278	82,26

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward PLN 03/07/2012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	PLN	1	0	-1	-0,02
forward PLN 03/07/2012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	PLN	1	0	0	0,00
forward PLN 03/07/2012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	PLN	1	0	-16	-0,25
forward PLN 10/07/2012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	PLN	1	0	43	0,67
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						4	0	26	0,40
Razem instrumenty pochodne						4	0	26	0,40

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

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. USD)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
BRE Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 6.12%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1092	3700	1083	1095	17,07
Razem nienotowane na rynku aktywnym									1092	3700	1083	1095	17,07
Razem listy zastawne									1092	3700	1083	1095	17,07

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. USD)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)					
CESKA EXPORTINI BANKA AS ISIN: XS0425436911	Dłużne papiery wartościowe	1000	1027	1030	16,05
Razem gwarantowane składniki lokat		1000	1027	1030	16,05

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
POLAND OBLIG 03/07/12 ISIN: US731011AM43	516	8,04
forward PLN 03/07/2012	-1	-0,02
forward PLN 03/07/2012	0	0,00
forward PLN 03/07/2012	-16	-0,25
forward PLN 10/07/2012	43	0,67
Razem	542	8,44

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2012 r. (dane wyrażone w tys. USD
– z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonych w USD)

	30.06.2012 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. zł)
I. Aktywa	6416	6297	21518
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	58	198
2. Należności	0	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	444	3979	13598
dłużne papiery wartościowe	444	3979	13598
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	5972	2260	7722
dłużne papiery wartościowe.	4834	1114	3808
6. Nieruchomości	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0
II. Zobowiązania	202	77	263
III. Aktywa netto (I-II)	6214	6220	21255
IV. Kapitał Subfunduszu	3682	3772	12892
1. Kapitał wpłacony	205149	204143	697640
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-201467	-200371	-684748
V. Dochody zatrzymane	2523	1999	6827
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1403	1325	4527
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1120	674	2300
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	9	449	1536
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	6214	6220	21255
Liczba Jednostek Uczestnictwa	162073,284	164341,158	164341,158
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	38,34	37,8475	37,8475
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w PLN)	-	-	129,34

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

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2012 roku (w tys. USD – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w USD)

	1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. USD)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. USD)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. USD)	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)
I. Przychody z lokat	201	666	1979	283	789
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	201	565	1679	283	789
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	101	300	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0	0
II. Koszty operacyjne	121	332	981	278	776
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	21	106	314	57	158
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	1	4	11	1	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	6	14	40	8	22
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	6	19	7	19
10. Koszty odsetkowe	1	5	14	0	1
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	92	197	583	205	572
13. Pozostałe	0	0	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	8	26	78	16	46
IV. Koszty Subfunduszu netto	113	306	903	262	730
V. Przychody z lokat netto	88	360	1076	21	59
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4	1909	5664	-682	-1904
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	46	1471	4365	-274	-765
z tytułu różnic kursowych	59	1342	3982	-337	-940
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-50	438	1299	-408	-1139
z tytułu różnic kursowych.	-16	652	1936	-404	-1126
VII. Wynik z operacji	84	2269	6740	-661	-1845
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa	0,52	13,81	41,01	-2,69	-7,49

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

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2012 roku
(w tys. USD – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonych w USD)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. USD)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. USD)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
I. Zmiana wartości Aktywów Netto			
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6220	11360	38823
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	84	2269	6740
a) przychody z lokat netto	88	315	1076
różnica kursowa z przeliczenia	-	45	-
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	46	1277	4365
różnica kursowa z przeliczenia	-	194	-
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-50	380	1299
różnica kursowa z przeliczenia	-	58	-
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	84	2269	6740
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-90	-7112	-24308
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1006	20329	69471
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1096	-27441	-93779
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-6	-5140	-17568
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	6214	6220	21255
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	6517	9179	31368
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa			
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:			
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	26416,359	661783,659	661783,659
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-28684,233	-853867,725	-853867,725
c) saldo zmian	-2267,874	-192084,065	-192084,065
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:			
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	7326721,601	7300305,242	7300305,242
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-7164648,317	-7135964,084	-7135964,084
c) saldo zmian	162073,284	164341,158	164341,158
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	162073,284	164341,158	164341,158
III. A Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w PLN)			
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-	-	108,92
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	-	-	129,34
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-	-	18,75
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-	-	97,47
– data wyceny	-	-	28.04.2011
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-	-	132,61
– data wyceny	-	-	15.12.2011

6.	Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	-	-	129,33
	- data wyceny	-	-	30.12.2011
III. B Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa (w USD)				
1.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	37,8475	36,7464	36,7464
2.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	38,34	37,8475	37,8475
3.	procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1,30	3,00	3,00
4.	minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	37,84	36,5898	36,5898
	- data wyceny	1.01.2012	10.01.2011	10.01.2011
5.	maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	38,34	37,8446	37,8446
	- data wyceny	28.06.2012	30.12.2011	30.12.2011
6.	wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	38,33	37,8446	37,8446
	- data wyceny	29.06.2012	30.12.2011	30.12.2011
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:				
1.	procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,65	1,15	1,00
2.	procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
3.	procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,03	0,04	0,04
4.	procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,19	0,15	0,13
5.	procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00
6.	procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniDolar Pieniężny (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 UniDolar Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są w walucie USD. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu sporządzane jest w walucie, w jakiej denominowany jest Subfundusz.

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: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
6. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
7. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, 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

lokata 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 korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BVAL (Bloomberg Valuation).

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

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

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

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, denominowane w walutach obcych, wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w punkcie powyżej, wykazuje się w walucie USD, 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 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.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 2% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie Funduszu (z którego nie więcej niż 1,20% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W dniu 31 stycznia 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie obniżenia opłaty pobieranej za zarządzanie w UniDolar Pieniężny z 1% do 0,6%.

Od dnia 1 lutego 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane jest wysokości 0,60%.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 26 kwietnia 2004 r. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 70 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty nielimitowane oraz 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 ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

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

Składniki lokat wyceniane 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 2012 r. 93,07% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą zamortyzowanego kosztu (na dzień 31 grudnia 2011 r. – odpowiednio 35,88%).

W przypadku Subfunduszu UniDolar Pieniężny dla 93,07% 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 UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2012 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	0	0
Razem	0	0

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2012 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	17	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	198
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	21
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	138	38
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	0	0
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	47	6
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	3	0
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	3	6
Razem:	202	263

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2012 roku w wysokości 17 tys. USD

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. USD)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		0		198
PLN		0		198
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	182		157	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		0		0
Razem		0		198

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

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

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

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

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

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

	30.06.2012		31.12.2011	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	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:	6373	99,33	21116	98,13
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	3120	48,63	13598	63,19
dłużne papiery wartościowe	3120	48,63	13598	63,19
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	3253	50,70	7518	34,94
dłużne papiery wartościowe	2158	33,63	3808	17,70
listy zastawne	1095	17,07	3710	17,24
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	2388	37,22	8447	39,26
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	2388	37,22	8447	39,26
dłużne papiery wartościowe	1233	19,22	4533	21,07
instrumenty pochodne	43	0,67	204	0,95
listy zastawne	1095	17,07	3710	17,24
zobowiązania, w tym:	17	0,26	0	0,00
instrumenty pochodne	17	0,26	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	30.06.2012		31.12.2011	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. USD)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	5403	84,21	13782	64,05
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	17	0,26	0	0,00
instrumenty pochodne	17	0,26	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	5386	83,95	13782	64,05
dłużne papiery wartościowe	4248	66,21	13578	63,10
instrumenty pochodne	43	0,67	204	0,95
listy zastawne	1095	17,07	0	0,00

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

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, 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 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012	31.12.2011
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych					
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-16	43	-1	0	204
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 3.07.2012 kwota: 2 627 403,16 USD	termin: 10.07.2012 kwota: 3 200 000,00 USD	termin: 3.07.2012 kwota: 1 679 726,16 PLN	termin: 3.07.2012 kwota: 100 000,82 USD	termin: 9.01.2012 kwota: 8 673 957,11 PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	8 961 415,33 PLN po kursie 0.293181191754226	10 713 600,00 PLN po kursie 0.29868578255675	496 784,03 USD po kursie 3.381199995	339 582,72 PLN po kursie 0.294481422211598	2 594 876,07 USD po kursie 3.342725
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	3.07.2012	10.07.2012	3.07.2012	3.07.2012	9.01.2012
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	3.07.2012	10.07.2012	3.07.2012	3.07.2012	9.01.2012

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	30.06.2012 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	30.06.2012	31.12.2011
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
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Deutsche Bank Polska S.A. Al. Armii Ludowej 26, 00-633 Warszawa	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	467 tys. Zł tj. 138 tys. USD; procentowy udział w aktywach 2.22%	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	157.91 PLN	-
d) warunków oprocentowania	oprocentowanie zmienne w dniach 29.06-01.07.2012 6.10%; w dniu 02.07.2012 6.07% act/360	-
e) terminu spłaty	3 lipca 2012 roku	-
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 UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	30.06.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. USD)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		6214		21255
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		0		198
PLN		0		198
b) Składniki lokat		6416		21320
EUR	3293	4141		0
PLN	3856	1138		7538
USD		1137	4033	13782
c) Należności		0		0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		202		263
PLN	58	17		263
USD		185		0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		94		5918
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		76		3982
dłużne papiery wartościowe		76		1050
instrumenty pochodne		0		2932
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		18		1936
dłużne papiery wartościowe		18		1613
instrumenty pochodne		0		323
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-51		0
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-17		0
instrumenty pochodne		-17		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-34		0
dłużne papiery wartościowe		-34		0
EUR		1,2576		4,4168
USD		1,0000		3,4174
PLN		0,2951		1,0000

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2012 - 30.06.2012 (w tys. USD)	1.01.2011 - 31.12.2011 (w tys. zł)	1.01.20101 – 30.06.2011 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	46	4365	-765
dłużne papiery wartościowe	-13	383	175
z tytułu różnic kursowych	59	3982	-940
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-50	1299	-1139
dłużne papiery wartościowe	-34	975	-1216
instrumenty pochodne	-16	324	77
w tym z tytułu różnic kursowych	-16	1936	-1126
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 UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. USD)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)	1.01.2011 – 30.06.2011 (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:	8	78	46
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	1	11	4
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	6	40	22
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	19	19
koszty odsetkowe	1	8	1
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	21	314	158

subfundusz UniDolar Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2012 (w tys. USD)	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Wartość Aktywów Netto	6214	21255	38823
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w PLN)	-	129,34	108,92
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w USD)	38,34	37,85	36,75

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.

Zgodnie z art. 40 ust. 2 statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może zostać zlikwidowany w przypadku spadku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu poniżej kwoty 10 mln zł.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania opinii nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Subfunduszu i Funduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (DzU z 2004 r., nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) lub statucie Funduszu.

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

Nie wystąpiły.

7. Pozostałe informacje

Zmiana polityki inwestycyjnej

W dniu 16 maja 2011 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie polityki inwestycyjnej Subfunduszu UniDolar Pieniężny (do dnia 15 sierpnia 2011 r. UniDolar Obligacje).

Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 16 sierpnia 2011 r.

Główne zmiany w polityce inwestycyjnej Subfunduszu polegały na:

- Zmianie celu inwestycyjnego na ochronę realnej wartości Aktywów Subfunduszu,
- Zmniejszeniu do co najmniej 50% wartości Aktywów Subfunduszu lokat w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe denominowane w USD.

Szczegółowe informacje zawarte są w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Zmiana nazwy Subfunduszu

W dniu 16 sierpnia 2011 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o zmianie dotychczasowej nazwy Subfunduszu UniDolar Obligacje na UniDolar Pieniężny. Ogłoszenie, o którym mowa powyżej, weszło w życie w dniu publikacji.

Zmiana waluty wyceny Subfunduszu

W dniu 6 grudnia 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o zmianie waluty wyceny Subfunduszu UniDolar Pieniężny z PLN na USD.

Zmiana waluty wyceny Subfunduszu weszła w życie z chwilą dokonania ogłoszenia tj. w dniu 1 stycznia 2012 r.

Wszystkie aktywa, zobowiązania oraz elementy kapitału własnego zostały przeliczone po średnim kursie USD Narodowego Banku Polskiego obowiązującym na dzień 31 grudnia 2011 r.

Wartość godziwa lokat Subfunduszu z dnia 31 grudnia 2011 r. została przeliczona według kursu z dnia bilansowego na nową walutę wyceny, która stanowiła nową cenę nabycia składników, stosowaną dla celów ustalenia zysku lub straty ze zbycia lokat.

W sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, na dzień 30 czerwca 2012 r. zastosowano dodatkową prezentację danych na dzień 31 grudnia 2011 r. celem zachowania ciągłego sposobu prezentacji danych. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego zostały przeliczone na walutę:

- Bilans Subfunduszu – według średniego kursu USD 3,4174, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2011 r.,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku – według kursu USD 2,9679, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego, wyliczonych przez Narodowy Bank Polski,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku – według kursu USD 2,7888, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego, wyliczonych przez Narodowy Bank Polski.

W celu sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego dla UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (Fundusz denominowany w PLN) poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniDolar Pieniężny (Subfundusz denominowany w USD) zostały przeliczone na walutę, w której sporządzane jest połączone sprawozdanie finansowe Funduszu, tj.:

- Bilans Subfunduszu – według średniego kursu USD 3,3885, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy, tj. 30 czerwca 2012 r.,
- Rachunek wyniku z operacji – według kursu USD 3,2453, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego, wyliczonych przez Narodowy Bank Polski.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku**

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

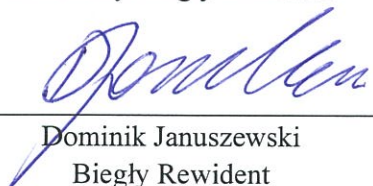
1. Przeprowadziliśmy przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego subfunduszu UniDolar Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („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 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 2012 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 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 2012 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 22 sierpnia 2012 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 22 sierpnia 2012 roku