

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 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 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 rocznego jednostkowego sprawozdania Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. o łącznej wartości 30 963 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 33 693 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6 094 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

—/
Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

—/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

—/
Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

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

Warszawa, 28 marca 2013 r.

**subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2012			31.12.2011								
	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)						
Akcje	27301	30963	89,75	42374	35375	90,40						
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Prawa do akcji												
Prawa poboru												
Kwity depozytowe												
Listy zastawne												
Dłużne papiery wartościowe												
Instrumenty pochodne							0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy								
Jednostki uczestnictwa												
Certyfikaty inwestycyjne												
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą												
Wierzytelności												
Weksle												
Depozyty												
Waluty												
Nieruchomości												
Statki morskie												
Inne												
Razem							27301	30963	89,75	42374	35375	90,40

Na dzień 31.12.2012 r. oraz 31.12.2011 r. nie wystąpiła ujemna wartość instrumentów pochodnych.

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
4FUN MEDIA S.A. ISIN: PL4FNMD00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	12500	Polska	238	252	0,73
ARCTIC PAPER S.A. ISIN: PLARTPR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	25360	Polska	207	149	0,43
ASSECO POLAND S.A. ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	5164	Polska	243	234	0,68
BANK MILLENNIUM S.A. ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	116000	Polska	600	513	1,49
BANK PEKAO S.A. ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	14123	Polska	2123	2366	6,86
BERLING S.A. ISIN: PLBRLNG00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	222491	Polska	1175	1468	4,26
BRE BANK S.A. ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3000	Polska	775	978	2,83
CYFROWY POLS.A.T S.A. ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15723	Polska	217	258	0,75
GETIN NOBLE BANK S.A. ISIN: PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	371850	Polska	591	666	1,93
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	7000	Polska	292	272	0,79

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A. ISIN: PLFSING00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	20000	Polska	400	533	1,54
GRUPA KETY S.A. ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1671	Polska	193	242	0,70
ING BANK ŚLĄSKI S.A. ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	7500	Polska	587	682	1,98
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. ISIN: PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	140	Polska	13	13	0,04
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	17000	Polska	2113	3230	9,36
KOPEX S.A. ISIN: PLKOPEX00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15000	Polska	272	266	0,77
KRYNICKI RECYKLING S.A. ISIN: PLKRNRC00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	350240	Polska	1134	1191	3,45
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	6608	Polska	740	899	2,61
NEUCA S.A. ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	8300	Polska	582	793	2,30
NORDEA BANK POLSKA S.A. ISIN: PLBKMNL00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3291	Polska	120	82	0,24
NORTH COAST S.A. ISIN: PLNRTHC00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	91355	Polska	126	31	0,09
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	55000	Polska	1054	1002	2,90
PKO BANK POLSKI S.A. ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	90000	Polska	3401	3321	9,63

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	25349	Polska	1084	1255	3,64
POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	220000	Polska	828	1146	3,32
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	7200	Polska	2365	3146	9,12
PROJPRZEM S.A. ISIN: PLPROJP00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	36948	Polska	279	325	0,94
PRZEDSIĘBIORSTWO HYDRAULIKI SIŁOWEJ HYDROTOR S.A. ISIN: PLHDRTR00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	10000	Polska	267	269	0,78
RAFAKO S.A. ISIN: PLRAFAK00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	29956	Polska	266	251	0,73
SOLAR COMPANY S.A. ISIN: PLSLRCP00021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	20500	Polska	266	115	0,33
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	99478	Polska	515	473	1,37
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	72948	Polska	1114	892	2,59
TVN S.A. ISIN: PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	60000	Polska	504	595	1,72
ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A. ISIN: PLZCPLC00036	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	32244	Polska	386	400	1,16
ZAMET INDUSTRY S.A. ISIN: PLZAMET00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	107907	Polska	242	286	0,83
ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A. ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	4398	Polska	309	380	1,10

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym							
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW -KONIN S.A. ISIN: PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	10000	Polska	262	284	0,82
ZETKAMA S.A. ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	13000	Polska	443	538	1,56
Razem			2209244		26326	29796	86,37
CEZ AS ISIN: CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	2500	Republika Czeska	335	277	0,80
ERSTE GROUP BANK AG ISIN: AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	3000	Austria	262	295	0,86
IMMOFINANZ AG ISIN: AT0000809058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	30000	Austria	349	390	1,13
SILVANO FASHION GROUP AS ISIN: EE3100001751	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tallin Stock Exchange	18332	Estonia	29	205	0,59
Razem			53832		975	1167	3,38
Razem notowane na rynku aktywnym			2263076		27301	30963	89,75
Razem akcje			2263076		27301	30963	89,75

**subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu
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. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
futures FW20H13 15/03/2013 ISIN: PLOGF0003327	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	-	Polska	WIG20 index	100	0	0	0,00
Razem wystandaryzowane instrumenty pochodne						100	0	0	0,00
Razem instrumenty pochodne						100	0	0	0,00

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2012 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa	34499	39140
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3536	438
2. Należności	0	247
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	3080
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	30963	35375
dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
dłużne papiery wartościowe.	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	806	564
III. Aktywa netto (I-II)	33693	38576
IV. Kapitał Subfunduszu	44948	55925
1. Kapitał wpłacony	647370	532173
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-602422	-476248
V. Dochody zatrzymane	-14917	-10350
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2176	-2358
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-12741	-7992
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3662	-6999
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	33693	38576
Liczba Jednostek Uczestnictwa	417293,114	582894,094
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	80,74	66,18

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

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Przychody z lokat	1464	1882
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1283	1512
2. Przychody odsetkowe	174	278
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	7	92
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	1331	2133
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1282	1903
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	5	9
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	44	54
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	20
10. Koszty odsetkowe	0	1
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	100
13. Pozostałe	0	46 *)
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	49	86
IV. Koszty Subfunduszu netto	1282	2047
V. Przychody z lokat netto	182	-165
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	5912	-9271
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-4749	-967
z tytułu różnic kursowych	2	508
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	10661	-8304
z tytułu różnic kursowych.	-37	187
VII. Wynik z operacji	6094	-9436
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	14,60	-16,19

*) zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, dokonano zmiany w prezentacji wartości należnej dywidendy

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

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 r.
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	38576	48645
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	6094	-9436
a) przychody z lokat netto	182	-165
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4749	-967
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	10661	-8304
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6094	-9436
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:	-10977	-633
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	115197	76922
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-126174	-77555
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-4883	-10069
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	33693	38576
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	32059	47543
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1608944,421	1052035,051
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-1774545,401	-1065943,990
c) saldo zmian	-165600,980	-13908,939
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	8401819,580	6792875,159
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-7984526,465	-6209981,064
c) saldo zmian	417293,114	582894,094
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	417293,114	582894,094
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	66,18	81,51
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	80,74	66,18
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	22,00	-18,81
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	62,45	63,17
– data wyceny	24.05.2012	23.09.2011
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	81,20	84,81
– data wyceny	20.12.2012	29.04.2011
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	80,71	66,64
– data wyceny	28.12.2012	30.12.2011
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	4,00	4,31
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	4,00	4,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu (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 UniAkcje Sektory Wzrostu jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Roczne 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.

Roczne 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.

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

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

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

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

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

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

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

Dokonane zmiany prezentacji informacji w rocznym sprawozdaniu finansowym

Począwszy od prezentowanego rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. uległa zmianie prezentacja wartości należnej dywidendy w części „Rachunek wyniku z operacji”.

Wcześniej wartość należnej dywidendy prezentowana była osobno w pozycjach „Dywidendy i inne udziały w zyskach” oraz „Koszty operacyjne pozostałe”.

Obecnie wartość dywidendy oraz podatku od dywidendy zaprezentowana została w ramach jednej pozycji „Dywidendy i inne udziały w zyskach”.

Dane za okres porównawczy zostały zaprezentowane zgodnie z wcześniejszymi zasadami prezentacji.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
2. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 12:00 z Dnia Wyceny.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w dniu, nie będącym Dniem Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się w oparciu o ostatnio dostępne kursy, ceny i wartości z poprzedniego Dnia Wyceny.

5. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
6. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.
7. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

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

- b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku, z tym że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
- 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

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

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6),
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych

Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);

- 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.

4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na akcje i 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 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie (z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 4,00% rocznie.

Koszty opłat za prowadzenie rejestru aktywów Subfunduszu oraz innych opłat pobieranych przez Depozytariusza na podstawie umowy o prowadzenie rejestru aktywów Funduszu, a dotyczące Subfunduszu, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w wysokości do 0,1% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu rocznie.

Koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, pokrywane są z Aktywów Subfunduszu w wysokości do 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku obrotowym.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 20 września 2007 r. znowelizowanej uchwałą Zarządu z dnia 3 grudnia 2012 r. Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 178 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty limitowane oraz 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 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 w wartości godziwej

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

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, wprowadzono zmiany w prezentacji wartości należnej dywidendy.

W 2011 r. wartość należnej dywidendy prezentowana była osobno w pozycjach „Dywidendy i inne udziały w zyskach” oraz „Koszty operacyjne pozostałe”.

W roku 2012, wartość dywidendy oraz podatku od dywidendy zaprezentowana została w ramach jednej pozycji „Dywidendy i inne udziały w zyskach”.

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	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	247
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	247

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	373
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	0	0
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	691	8
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	48
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	25	37
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	90	98
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	88	97
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	2	1
Razem:	806	564

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		708		28
CZK	101	17		0
PLN		691		28
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	59		97	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		2828		410
Lokata (w PLN)		2012		0
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		816		410
Razem		3536		438

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

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu 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-, 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.

	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	0	0,00
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	0	0,00	3080	7,87
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	0	0,00	3080	7,87
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	3080	7,87
zobowiązania	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1184	3,43	818	2,09
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	17	0,05	0,00	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1167	3,38	818	2,09
akcje i kwity depozytowe	1167	3,38	818	2,09

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 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2012	31.12.2011
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Kontrakt terminowy /Futures	Kontrakt terminowy /Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie portfela
d) Wartość otwartej pozycji	0	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.03.2013	16.03.2012
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.03.2013	16.03.2012

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	3080
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	-	3080
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 UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	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	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 UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		33693		38576
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3536		438
CZK	101	17		0
PLN		3519		438
b) Składniki lokat		30963		35375
CZK	1699	277		0
EUR	218	890	185	818
PLN		29796		34557
c) Należności		0		247
PLN		0		247
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		3080
PLN		0		3080
e) Zobowiązania		806		564
PLN		806		564
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		2		759
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2		572
akcje i kwity depozytowe		2		572
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		187
akcje i kwity depozytowe		0		187
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-37		-64
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-64
akcje i kwity depozytowe		0		-64
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-37		0
akcje i kwity depozytowe		-37		0
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1630		0,1711
EUR		4,0882		4,4168

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-4749	-967
akcje i kwity depozytowe	-4965	-406
prawa poboru	14	0
instrumenty pochodne	200	-1069
z tytułu różnic kursowych	2	508
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	10661	-8304
akcje i kwity depozytowe	10661	-8304
w tym z tytułu różnic kursowych	-37	187
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
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (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:	49	86
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	5	9
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	44	54
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	20
koszty odsetkowe	0	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	2
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
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1282	1903

subfundusz UniAkcje Sektory Wzrostu w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	33693	38576	48645
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	80,74	66,18	81,51

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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

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

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonym i opublikowanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego 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 rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

Nie wystąpiły przypadki inne niż wskazane w niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

7. Dodatkowe Informacje

Zmiana ograniczeń inwestycyjnych

W dniu 14 listopada 2012 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie statutu dla Subfunduszu UniAkcje: Sektory Wzrostu w zakresie zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych. Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 14 lutego 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku („okres sprawozdawczy”) subfunduszu UniAkcje Sektory Wzrostu („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres sprawozdawczy oraz noty objaśniające i informacje dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność 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. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Subfunduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie

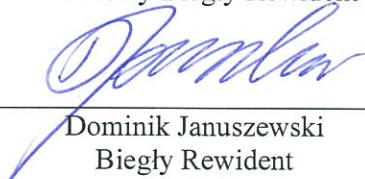


dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 28 marca 2013 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 28 marca 2013 roku