

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2013 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 2013 r. o łącznej wartości 98 131 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 119 965 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 6 356 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 sierpnia 2013 r.

**subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela główna

| Składniki lokat | 30.06.2013 | | | 31.12.2012 | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| | 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 | 89207 | 97301 | 79,68 | 45146 | 44526 | 91,14 |
| Warranty subskrypcyjne | Nie dotyczy | | | Nie dotyczy | | |
| Prawa do akcji | 297 | 335 | 0,27 | 22 | 4 | 0,01 |
| Prawa poboru | Nie dotyczy | | | Nie dotyczy | | |
| Kwity depozytowe | 539 | 495 | 0,41 | | | |
| Listy zastawne | Nie dotyczy | | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | Nie dotyczy | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0,00 | | | |
| Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością | Nie dotyczy | | | | | |
| Jednostki uczestnictwa | Nie dotyczy | | | | | |
| Certyfikaty inwestycyjne | Nie dotyczy | | | | | |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | Nie dotyczy | | | | | |
| Wierzytelności | Nie dotyczy | | | | | |
| Weksle | Nie dotyczy | | | | | |
| Depozyty | Nie dotyczy | | | | | |
| Waluty | Nie dotyczy | | | | | |
| Nieruchomości | Nie dotyczy | | | | | |
| Statki morskie | Nie dotyczy | | | | | |
| Inne | Nie dotyczy | | | | | |
| Razem | 90043 | 98131 | 80,36 | 45168 | 44530 | 91,15 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek 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 | | | | | | | |
| „KINO POLSKA TV” S.A. ISIN: PLKNOPL00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 24119 | Polska | 370 | 386 | 0,32 |
| 4FUN MEDIA S.A. ISIN: PL4FNMD00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 54695 | Polska | 1091 | 1077 | 0,88 |
| ACTION S.A. ISIN: PLACTIN00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 66927 | Polska | 2131 | 2395 | 1,96 |
| AMBRA S.A. ISIN: PLAMBRA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 59775 | Polska | 498 | 477 | 0,39 |
| AMREST HOLDINGS SE ISIN: NL0000474351 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 3708 | Polska | 277 | 297 | 0,24 |
| APATOR S.A. ISIN: PLAPATR00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 51802 | Polska | 986 | 1528 | 1,25 |
| APLISENS S.A. ISIN: PLAPLS000016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 32525 | Polska | 293 | 507 | 0,42 |
| ARCTIC PAPER S.A. ISIN: PLARTPR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 13193 | Polska | 172 | 52 | 0,04 |
| ARTERIA S.A. ISIN: PLARTER00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 101467 | Polska | 1477 | 1649 | 1,35 |
| ASBISC ENTERPRISES PLC ISIN: CY1000031710 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 216325 | Cypr | 790 | 1140 | 0,93 |

| | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|---------|------------|------|------|------|
| ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. ISIN: PLASSE00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 66263 | Polska | 646 | 629 | 0,52 |
| ATM S.A. ISIN: PLATMSA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 100000 | Polska | 421 | 1179 | 0,97 |
| AUTOMOTIVE COMPONENTS EUROPE ISIN: LU0299378421 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 133247 | Luksemburg | 1027 | 1059 | 0,87 |
| BANK BPH S.A. ISIN: PLBPH0000019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 23535 | Polska | 1055 | 1147 | 0,94 |
| BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A. ISIN: PLNFI1200018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 1669045 | Polska | 648 | 718 | 0,59 |
| BERLING S.A. ISIN: PLBRLNG00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 297651 | Polska | 2008 | 1935 | 1,58 |
| BLIRT S.A. ISIN: PLBLIRT00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | NewConnect | 348130 | Polska | 2368 | 714 | 0,58 |
| BUMECH S.A. ISIN: PLBMECH00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 46261 | Polska | 390 | 262 | 0,21 |
| CERAMIKA NOWA GALA S.A. ISIN: PLCRMNG00029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 125987 | Polska | 356 | 165 | 0,14 |
| CINEMA CITY INTERNATIONAL NV ISIN: NL0000687309 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 47 | Holandia | 1 | 1 | 0,00 |
| CITY INTERACTIVE S.A. ISIN: PLCTINT00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 47886 | Polska | 1150 | 738 | 0,60 |
| COAL ENERGY S.A. ISIN: LU0646112838 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 15124 | Ukraina | 406 | 44 | 0,04 |
| COMARCH S.A. ISIN: PLCOMAR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 20264 | Polska | 1429 | 1639 | 1,34 |
| COMP S.A. ISIN: PLCMP0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 20619 | Polska | 1348 | 1309 | 1,07 |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|--------|--------|------|------|------|
| CYFROWY POLS.A.T S.A. ISIN: PLCFRPT00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 85303 | Polska | 1457 | 1582 | 1,30 |
| DOM DEVELOPMENT S.A. ISIN: PLDMDVL00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 8845 | Polska | 288 | 342 | 0,28 |
| ELEKTROBUDOWA S.A. ISIN: PLELTBD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 12448 | Polska | 1714 | 1775 | 1,45 |
| EMPERIA HOLDING S.A. ISIN: PLELDRD00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 15351 | Polska | 915 | 906 | 0,74 |
| EUCO S.A. ISIN: PLERPCO00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 3042 | Polska | 41 | 41 | 0,03 |
| FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A. ISIN: PLSNZKA00033 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 22583 | Polska | 895 | 1025 | 0,84 |
| FABRYKI MEBLI FORTE SA ISIN: PLFORTE00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 15244 | Polska | 336 | 337 | 0,28 |
| FIRMA OPONIARSKA DĘBICA S.A. ISIN: PLDEBCA00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 9899 | Polska | 431 | 638 | 0,52 |
| FORPOSTA S.A. ISIN: PLFRPST00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | NewConnect | 60035 | Polska | 661 | 510 | 0,42 |
| GETIN NOBLE BANK S.A. ISIN: PLGETBK00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 725440 | Polska | 1349 | 1349 | 1,10 |
| GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLGPW0000017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 25825 | Polska | 1079 | 983 | 0,81 |
| GRAAL S.A. ISIN: PLGRAAL00022 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 35187 | Polska | 321 | 428 | 0,35 |
| GRUPA ADV S.A. ISIN: PLADVPL00029 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 118988 | Polska | 1606 | 1700 | 1,39 |
| GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A. ISIN: PLFSING00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 31687 | Polska | 738 | 656 | 0,54 |

| | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|--------|--------|------|------|------|
| GRUPA KETY S.A. ISIN: PLKETY000011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 3068 | Polska | 439 | 420 | 0,34 |
| HYGIENIKA S.A. ISIN: PLHGKA000028 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 150000 | Polska | 321 | 309 | 0,25 |
| IMPEL S.A. ISIN: PLIMPEL00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 20638 | Polska | 458 | 660 | 0,54 |
| INTEGER.PL S.A. ISIN: PLINTEG00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 8081 | Polska | 1273 | 2133 | 1,75 |
| IPOPEMA SECURITIES S.A. ISIN: PLIPOP00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 70587 | Polska | 630 | 567 | 0,46 |
| IZOSTAL S.A. ISIN: PLIZSTL00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 55130 | Polska | 403 | 370 | 0,30 |
| K2 INTERNET S.A. ISIN: PLK2ITR00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 10875 | Polska | 283 | 90 | 0,07 |
| KREDYT INKASO S.A. ISIN: PLKRINK00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 70943 | Polska | 969 | 993 | 0,81 |
| KRUK S.A. ISIN: PLKRK0000010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 41863 | Polska | 2103 | 2588 | 2,12 |
| KRYNICKI RECYKLING S.A. ISIN: PLKRNR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 883146 | Polska | 3310 | 4548 | 3,72 |
| LENA LIGHTING S.A. ISIN: PLENAL00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 155330 | Polska | 500 | 509 | 0,42 |
| LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. ISIN: PLLWBGD00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 4490 | Polska | 553 | 453 | 0,37 |
| MABION S.A. ISIN: PLMBION00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 24500 | Polska | 368 | 420 | 0,34 |
| MAGELLAN SA ISIN: PLMGLAN00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 20904 | Polska | 1089 | 1292 | 1,06 |

| | | | | | | | |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|--------|--------|------|------|------|
| MENNICA POLSKA S.A. ISIN: PLMNNCP00011 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 140806 | Polska | 2949 | 2238 | 1,83 |
| MERCOR S.A. INSIN: PLMRCOR00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 37709 | Polska | 556 | 554 | 0,45 |
| MO-BRUK S.A. ISIN: PLMOBRK00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 10330 | Polska | 772 | 496 | 0,41 |
| MONNARI TRADE S.A. ISIN: PLMNRTR00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 379944 | Polska | 1456 | 1660 | 1,36 |
| NETIA S.A. ISIN: PLNETIA00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 316776 | Polska | 1391 | 1318 | 1,08 |
| NEUCA S.A. ISIN: PLTRFRM00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 22634 | Polska | 2284 | 3735 | 3,06 |
| NG2 S.A. ISIN: PLCCC0000016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 13582 | Polska | 1041 | 1154 | 0,95 |
| NORDEA BANK POLSKA S.A. ISIN: PLBKMLN00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 47310 | Polska | 1696 | 2206 | 1,81 |
| OPEN FINANCE S.A. ISIN: PLOPNFN00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 116926 | Polska | 1732 | 1625 | 1,33 |
| PA NOVA S.A. ISIN: PLPANVA00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 17648 | Polska | 494 | 346 | 0,28 |
| PELION S.A. ISIN: PLMEDCS00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 23888 | Polska | 1122 | 2150 | 1,76 |
| POLNORD S.A. ISIN: PLPOLND00019 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 34832 | Polska | 703 | 278 | 0,23 |
| POZBUD T&R ISIN: PLPZBDT00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 93331 | Polska | 408 | 325 | 0,27 |
| PROCHEM S.A. ISIN: PLPRCHM00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 40000 | Polska | 643 | 1068 | 0,87 |

| | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|--------|--------|------|------|------|
| PROJPRZEM S.A. ISIN: PLPROJP00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 75419 | Polska | 665 | 701 | 0,57 |
| PRZEDSIĘBIORSTWO HYDRAULIKI SIŁOWEJ HYDROTOR S.A. ISIN: PLHDRTR00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 46064 | Polska | 1386 | 1336 | 1,09 |
| QUMAK-SEKOM S.A. ISIN: PLQMKS00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 21466 | Polska | 287 | 263 | 0,22 |
| RAFAKO S.A. ISIN: PLRAFAK00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 47602 | Polska | 355 | 288 | 0,24 |
| RELPOL S.A. ISIN: PLRELPL00014 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 108302 | Polska | 793 | 859 | 0,70 |
| SOLAR COMPANY S.A. ISIN: PLSLRCP00021 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 25000 | Polska | 325 | 119 | 0,10 |
| STOMIL S.A.NOK S.A. ISIN: PLSTLSK00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 131650 | Polska | 1765 | 3752 | 3,07 |
| SYGNITY S.A. ISIN: PLCMPLD00016 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 87887 | Polska | 1619 | 1469 | 1,20 |
| UNIBEP S.A. ISIN: PLUNBEP00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 51639 | Polska | 282 | 346 | 0,28 |
| WAWEL S.A. PLWAWEL00013 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 4596 | Polska | 3549 | 3585 | 2,94 |
| WIELTON S.A. ISIN: PLWELTN00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 209635 | Polska | 859 | 946 | 0,77 |
| ZAKŁADY AZOTOWE W TARNOWIE - MOŚCICACH S.A. ISIN: PLZATRM00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 5750 | Polska | 243 | 426 | 0,35 |
| ZAKŁADY CHEMICZNE „POLICE” S.A. ISIN: PLZCPLC00036 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 48230 | Polska | 976 | 1269 | 1,04 |
| ZAMET INDUSTRY S.A. ISIN: PLZAMET00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 308292 | Polska | 930 | 1196 | 0,98 |

| | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|---------|--------------|--------------|--------------|
| ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCLAWSKICH KOGENERACJA S.A. ISIN: PLKGNRC00015 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 14195 | Polska | 1081 | 794 | 0,65 |
| ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A. ISIN: PLZEPAK00012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 96735 | Polska | 2797 | 2409 | 1,97 |
| ZETKAMA S.A. ISIN: PLZTKMA00017 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 45315 | Polska | 1718 | 2401 | 1,97 |
| ZPUE S.A. ISIN: PLZPUE000012 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 4241 | Polska | 1226 | 1633 | 1,34 |
| Razem | | | 8855761 | | 83971 | 91616 | 75,03 |
| SILVANO FASHION GROUP AS ISIN: EE3100001751 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Tallin Stock Exchange | 119009 | Estonia | 843 | 1355 | 1,11 |
| TEKNOSA IC VE DIS TICARET ISIN: TRETENO00010 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | 56181 | Turcja | 1160 | 1076 | 0,88 |
| TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.S. ISIN: TRETGRY00018 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | 183596 | Turcja | 1242 | 1105 | 0,90 |
| TURK HAVA YOLLARI AO ISIN: TRATHYAO91M5 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Istanbul Stock Exchange | 166101 | Turcja | 1991 | 2149 | 1,76 |
| Razem | | | 524887 | | 5236 | 5685 | 4,66 |
| Razem notowane na rynku aktywnym | | | 9380648 | | 89207 | 97301 | 79,68 |
| Razem akcje | | | 9380648 | | 89207 | 97301 | 79,68 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

| Prawa do akcji | 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 | | | | | | | |
| BOMI S.A. PDA ISIN: PLBOMI000058 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 23684 | Polska | 22 | 0 | 0,00 |
| TARCZYŃSKI S.A. PDA ISIN: PLTRCZN00024 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 30500 | Polska | 275 | 335 | 0,27 |
| Razem notowane na rynku aktywnym | | | 54184 | | 297 | 335 | 0,27 |
| Razem prawa do akcji | | | 54184 | | 297 | 335 | 0,27 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

| Kwity depozytowe | 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 | | | | | | | |
| AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC LIMITED GDR ISIN: US05349V2097 | Aktywny rynek - rynek regulowany | London Stock Exchange | 17000 | Cypr | 539 | 495 | 0,41 |
| Razem notowane na rynku aktywnym | | | 17000 | | 539 | 495 | 0,41 |
| Razem Kwity depozytowe | | | 17000 | | 539 | 495 | 0,41 |

**subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek
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 FW20U13 20/09/2013 ISIN: PLOGF0004002 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | - | Polska | WIG20 index | 117 | 0 | 0 | 0,00 |
| futures FW40U13 20/09/2013 ISIN: PLOGF0004036 | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | - | Polska | WIG40 index | 128 | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem wystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 245 | 0 | 0 | 0,00 |
| Razem instrumenty pochodne | | | | | | 245 | 0 | 0 | 0,00 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

| Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy | Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł) | Procentowy udział w aktywach ogółem (w %) |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Grupa kapitałowa Azoty Tarnów | 1695 | 1,39 |
| Razem grupy kapitałowe | 1695 | 1,39 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2013 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| I. Aktywa | 122110 | 48858 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 21539 | 1065 |
| 2. Należności | 2440 | 0 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 3263 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 98131 | 44526 |
| dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 0 | 4 |
| dłużne papiery wartościowe. | 0 | 0 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 2145 | 544 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 119965 | 48314 |
| IV. Kapitał Subfunduszu | 127565 | 62270 |
| 1. Kapitał wpłacony | 819399 | 638338 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -691834 | -576068 |
| V. Dochody zatrzymane | -15689 | -13319 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | -5786 | -5236 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -9903 | -8083 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 8089 | -637 |
| VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 119965 | 48314 |
| Liczba Jednostek Uczestnictwa | 1499877,216 | 670517,153 |
| Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa | 79,98 | 72,06 |

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

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r. (wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

| | 1.01.2013 – 30.06.2013 | 1.01.2012 – 31.12.2012 | 1.01.2012 – 30.06.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Przychody z lokat | 1122 | 1298 | 431 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 868 | 1076 | 296 |
| 2. Przychody odsetkowe | 238 | 222 | 133 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 16 | 0 | 2 |
| 5. Pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| II. Koszty operacyjne | 1702 | 2019 | 1059 |
| 1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 1644 | 1955 | 1024 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| 3. Opłata dla Depozytariusza | 2 | 3 | 2 |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 40 | 51 | 29 |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 | 0 |
| 8. Usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 0 | 0 | 0 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 15 | 10 | 4 |
| 13. Pozostałe | 1 | 0 | 0 |
| III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo | 30 | 54 | 31 |
| IV. Koszty Subfunduszu netto | 1672 | 1965 | 1028 |
| V. Przychody z lokat netto | -550 | -667 | -597 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 6906 | 6044 | 2401 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | -1820 | -8997 | -5781 |
| z tytułu różnic kursowych | 6 | 27 | 27 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 8726 | 15041 | 8182 |
| z tytułu różnic kursowych. | 28 | -60 | -60 |
| VII. Wynik z operacji | 6356 | 5377 | 1804 |
| Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 4,24 | 8,02 | 2,50 |

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

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r. (w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

| Zestawienie zmian w aktywach netto | 1.01.2013 – 30.06.2013 | 1.01.2012 – 31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Zmiana wartości Aktywów Netto | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 48314 | 42532 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 6356 | 5377 |
| a) przychody z lokat netto | -550 | -667 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -1820 | -8997 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 8726 | 15041 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 6356 | 5377 |
| 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: | 65295 | 405 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa) | 181061 | 74532 |
| b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa) | -115766 | -74127 |
| 6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 71651 | 5782 |
| 7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego | 119965 | 48314 |
| 8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym | 83265 | 48886 |
| II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa | | |
| 1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 2330510,585 | 1080997,943 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -1501150,522 | -1090263,613 |
| c) saldo zmian | 829360,063 | -9265,670 |
| 2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym: | | |
| a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa | 10230971,557 | 7900460,972 |
| b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa | -8731094,341 | -7229943,819 |
| c) saldo zmian | 1499877,216 | 670517,153 |
| 3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa | 1499877,216 | 670517,153 |
| III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa | | |
| 1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 72,06 | 62,57 |
| 2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 79,98 | 72,06 |
| 3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 10,99 | 15,17 |
| 4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 71,69 | 62,73 |
| – data wyceny | 1.01.2013 | 9.01.2012 |
| 5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 82,63 | 73,36 |
| – data wyceny | 19.06.2013 | 21.02.2012 |
| 6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 79,86 | 71,69 |
| – data wyceny | 28.06.2013 | 28.12.2012 |
| IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym: | 2,02 | 4,02 |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa | 1,97 | 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 | 0,05 | 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

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek (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 Małych i Średnich Spółek jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

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

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

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

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

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku

– przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
 - 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu, dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na akcje i prawa do akcji.

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

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu, składzie portfela referencyjnego oczekiwanej wartości wskaźnika dźwigni finansowej oraz prawdopodobieństwie przekroczenia tej wartości.

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę względnej wartości zagrożonej.
2. Oczekiwana wartość wskaźnika dźwigni finansowej, obliczanej jako suma wartości referencyjnych wykorzystywanych instrumentów pochodnych wynosi: 20% wartości aktywów netto na dzień wyceny.
3. Towarzystwo przyjmuje, iż prawdopodobieństwo przekroczenia wartości wskaźnika dźwigni finansowej, o której mowa powyżej jest równe 1%.
4. Stosując metodę względnej wartości zagrożonej przyjęto następujący skład portfela referencyjnego:
- 90%*s*WIG + 10% (wskaźnik NBP dla 1-3 miesięcznych depozytów dla osób fizycznych).

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 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 I półroczu 2013 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 4,00% rocznie.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Zgodnie z uchwałą Zarządu z dnia 30 kwietnia 2013 r. koszty przechowywania Aktywów Subfunduszu są od dnia 1 maja 2013 r. pokrywane przez Subfundusz.

Pozostałe koszty wymienione w Statucie są pokrywane przez Towarzystwo.

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.

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 2013 r. Subfundusz nie posiadał aktywów wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

| | 30.06.2013 (w tys. zł) | 31.12.2012 (w tys. zł) |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1) Z tytułu zbytych lokat | 175 | 0 |
| 2) Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| 3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 1184 | 0 |
| 4) Z tytułu dywidend | 358 | 0 |
| 5) Z tytułu odsetek | 3 | 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 | 720 | 0 |
| Razem | 2440 | 0 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

| | 30.06.2013 (w tys. zł) | 31.12.2012 (w tys. zł) |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1) Z tytułu nabytych aktywów | 221 | 299 |
| 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 | 247 | 82 |
| 5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 1256 | 0 |
| 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 | 6 | 44 |
| 13) Pozostałe zobowiązania, w tym: | 415 | 119 |
| z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa | 370 | 118 |
| z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 40 | 1 |
| Razem: | 2145 | 544 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|-------------|
| | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) | Waluta (w tys.) | (w tys. zł) |
| 1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych * | | 311 | | 339 |
| EUR | 61 | 264 | 61 | 249 |
| PLN | | 13 | | 83 |
| USD | 10 | 34 | 2 | 7 |
| 2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu | 281 | | 159 | |
| 3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje | | 21228 | | 726 |
| Lokata (w PLN) | | 20595 | | 0 |
| Lokata (w TRY) | 50 | 86 | 0 | 0 |
| Depozyt zabezpieczający (w PLN) | | 547 | | 726 |
| Razem | | 21539 | | 1065 |

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

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek 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.

| | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| | 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 | 3263 | 6,68 |
| 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 | 3263 | 6,68 |
| transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu | 0 | 0,00 | 3263 | 6,68 |
| 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 | 6564 | 5,37 | 1589 | 3,25 |
| Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych | 384 | 0,31 | 256 | 0,52 |
| Należności denominowane w walutach obcych | 0 | 0,00 | 0 | 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 | 6180 | 5,06 | 1333 | 2,73 |
| akcje i kwity depozytowe | 6180 | 5,06 | 1333 | 2,73 |

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 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

| | 30.06.2013 | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
| Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych | | | Nie dotyczy |
| a) Typ zajętej pozycji | DŁUGA | DŁUGA | - |
| b) Rodzaj instrumentu pochodnego | Kontrakt terminowy /Futures | Kontrakt terminowy /Futures | - |
| c) Cel otwarcia pozycji | Sprawne zarządzanie | Sprawne zarządzanie | - |
| d) Wartość otwartej pozycji | 0 | 0 | - |
| przepływy płacone | - | - | - |
| przepływy otrzymywane | - | - | - |
| 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 | 20.09.2013 | 20.09.2013 | - |
| h) Termin wykonania instrumentu pochodnego | 20.09.2013 | 20.09.2013 | - |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

| | 30.06.2013 (w tys. zł) | 31.12.2012 (w tys. zł) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym: | Nie dotyczy | 3263 |
| 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 | - | 3263 |
| 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 Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 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 Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

| | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 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 | | 119965 | | 48314 |
| a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 21539 | | 1065 |
| EUR | 61 | 264 | 61 | 249 |
| PLN | | 21155 | | 809 |
| TRY | 50 | 86 | | 0 |
| USD | 10 | 34 | 2 | 7 |
| b) Składniki lokat | | 98131 | | 44530 |
| EUR | 313 | 1355 | 326 | 1333 |
| PLN | | 91951 | | 43197 |
| TRY | 2510 | 4330 | | 0 |
| USD | 149 | 495 | | 0 |
| c) Należności | | 2440 | | 0 |
| PLN | | 2440 | | 0 |
| d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | | 0 | | 3263 |
| e) Zobowiązania | | 2145 | | 544 |
| PLN | | 2145 | | 544 |
| 2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | 33 | | 27 |
| a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 6 | | 27 |
| akcje i kwity depozytowe | | 6 | | 26 |
| instrumenty pochodne | | 0 | | 1 |
| b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | 27 | | 0 |
| akcje i kwity depozytowe | | 27 | | 0 |
| 3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na: | | 0 | | -60 |
| a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych | | 0 | | 0 |
| b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych | | 0 | | -60 |
| 4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego | | | | |
| EUR | | 4,3292 | | 4,0882 |
| USD | | 3,3175 | | 3,0996 |
| TRY | | 1,7251 | | 1,7357 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

| | 1.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł) | 1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł) | 1.01.2012 – 30.06.2012 (w tys. zł) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | -1820 | -8997 | -5781 |
| akcje i kwity depozytowe | -1091 | -9178 | -5911 |
| prawa poboru | 0 | 0 | 1 |
| dłużne papiery wartościowe | 1 | 9 | 10 |
| instrumenty pochodne | -736 | 122 | 92 |
| z tytułu różnic kursowych | 6 | 27 | 27 |
| 2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym: | 8726 | 15041 | 8182 |
| akcje i kwity depozytowe | 8670 | 15059 | 8192 |
| prawa do akcji | 56 | -17 | -9 |
| dłużne papiery wartościowe | 0 | -1 | -1 |
| w tym z tytułu różnic kursowych | 27 | -60 | -60 |
| 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 UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

| | 1.01.2013 – 30.06.2013 (w tys. zł) | 1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł) | 1.01.2012 – 30.06.2012 (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: | 30 | 54 | 31 |
| wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 |
| opłata dla Depozytariusza | 2 | 3 | 2 |
| opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu | 28 | 51 | 29 |
| opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| usługi w zakresie zarządzania aktywami | 0 | 0 | 0 |
| usługi prawne | 0 | 0 | 0 |
| usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 |
| koszty odsetkowe | 0 | 0 | 0 |
| ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| 2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji | 0 | 0 | 0 |
| 3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa | 1644 | 1955 | 1024 |

subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

| | 30.06.2013 | 31.12.2012 | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł) | 119965 | 48314 | 48148 | 42532 |
| 2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) | 79,98 | 72,06 | 66,68 | 62,57 |

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

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

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

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

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

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

W związku z informacją o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej spółki BOMI S.A. Towarzystwo w dniu 6 marca 2013 r. podjęło decyzję o ujęciu na Dzień Wyceny 6 marca 2013 r. odpisu aktualizującego wartość praw do akcji ww. spółki do wartości 0.

7. Informacje dodatkowe

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 Małych i Średnich Spółek 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.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku**

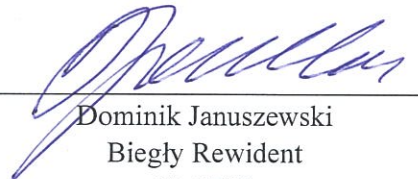
Dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek („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 2013 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 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 2013 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 28 sierpnia 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 sierpnia 2013 roku