

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony 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 UniKorona Zrównoważony 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 576 069 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 482 755 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 23 626 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 UniKorona Zrównoważony
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	187180	261168	42,34	167844	273809	43,85
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Prawa do akcji				8064	8064	1,29
Prawa poboru				Nie dotyczy		
Kwity depozytowe				1541	1525	0,24
Listy zastawne				Nie dotyczy		
Dłużne papiery wartościowe				302488	312171	50,62
Instrumenty pochodne *	0	0	0,00	0	122	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Certyfikaty inwestycyjne	2980	2730	0,44	2980	2935	0,47
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne						
Razem						

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2013 roku w wysokości 571 tys. zł i 1 045 tys. zł na dzień 31.12.2012 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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							
AC S.A. ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	80000	Polska	1560	2556	0,41
ALIOR BANK S.A. PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	17000	Polska	969	1521	0,25
APATOR S.A. ISIN: PLAPATR00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	16203	Polska	347	478	0,08
ASBISC ENTERPRISES PLC ISIN: CY1000031710	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	190000	Cypr	802	1001	0,16
ASSECO POLAND S.A. ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	83670	Polska	1159	3563	0,58
ATM S.A. ISIN: PLATMSA00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	115015	Polska	211	1356	0,22
ATON-HT S.A. ISIN: PLATNHT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	NewConnect	45559	Polska	256	14	0,00
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLBH00000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	42338	Polska	2531	3937	0,64
BANK MILLENNIUM S.A. ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	571893	Polska	1402	2980	0,48
BANK PEKAO S.A. ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	126614	Polska	9651	18992	3,08
BANK ZACHODNI WBK S.A. ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	41000	Polska	10060	11480	1,86
BRE BANK S.A. ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	16735	Polska	3076	6409	1,04
BUDIMEX S.A. ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	31000	Polska	2248	2914	0,47
CINEMA CITY INTERNATIONAL NV ISIN: NL0000687309	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	41636	Holandia	1627	1197	0,19
COMARCH S.A. ISIN: PLCOMAR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	20350	Polska	1345	1646	0,27
COMP S.A. ISIN: PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	24984	Polska	1046	1586	0,26
CYFROWY POLS.A.T S.A. ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	193693	Polska	2679	3593	0,58
ELEKTROBUDOWA S.A. ISIN: PLELTBD00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1606	Polska	191	229	0,04

EMPERIA HOLDING S.A. ISIN: PLELDR000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	22811	Polska	624	1346	0,22
ENEA S.A. ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	45575	Polska	865	603	0,10
GETIN NOBLE BANK S.A. ISIN: PLGETBK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	389309	Polska	619	724	0,12
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ISIN: PLGPW0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	71329	Polska	2666	2715	0,44
GRUPA LOTOS S.A. ISIN: PLLOTOS00025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	30162	Polska	462	1083	0,18
ING BANK ŚLĄSKI S.A. ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	51062	Polska	1529	4834	0,78
INTEGER.PL S.A. ISIN: PLINTEG00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	32264	Polska	442	8518	1,38
INTER CARS S.A. ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15822	Polska	332	1951	0,32
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. ISIN: PLJSW0000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	39581	Polska	3686	2538	0,41
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	143445	Polska	8379	17357	2,81
KOPEX S.A. ISIN: PLKOPEX00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	40000	Polska	649	452	0,07
KRUK S.A. ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	10241	Polska	516	633	0,10
KRYNICKI RECYKLING S.A. ISIN: PLKRNRC00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	24644	Polska	108	127	0,02
LPP S.A. ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	2018	Polska	2758	13218	2,14
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. ISIN: PLLWBGD00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	74102	Polska	4996	7484	1,21
MERCOR S.A. ISIN: PLMRCOR00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	63142	Polska	971	928	0,15
MO-BRUK S.A. ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	40855	Polska	2984	1961	0,32
MONNARI TRADE S.A. ISIN: PLMNTR00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	171383	Polska	550	749	0,12
NETIA S.A. ISIN: PLNETIA00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	447542	Polska	1121	1862	0,30
NG2 S.A. ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	35000	Polska	1894	2975	0,48
OPEN FINANCE S.A. ISIN: PLOPNFN00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	41876	Polska	503	582	0,09
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	696603	Polska	14398	10728	1,74
PKO BANK POLSKI S.A. ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	732269	Polska	14929	26069	4,23

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. ISIN: PLMSTSD00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	15030557	Polska	7575	3307	0,54
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	258467	Polska	5194	12045	1,95
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1272896	Polska	4141	7383	1,20
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	56182	Polska	18838	23018	3,73
SOLAR COMPANY S.A. ISIN: PLSLRCP00021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	90000	Polska	1170	427	0,07
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	452782	Polska	2312	1951	0,32
TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	658147	Polska	9046	5035	0,82
TVN S.A. ISIN: PLTVN0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	311630	Polska	2608	3119	0,51
WAWEL S.A. PLWAWEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	1950	Polska	1489	1521	0,25
ZAMET INDUSTRY S.A. ISIN: PLZAMET00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	410000	Polska	1081	1591	0,26
ZESPÓŁ ELEKTROCIEPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A. ISIN: PLKGNRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	14398	Polska	843	805	0,13
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A. ISIN: PLZEPAK00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	92000	Polska	2466	2291	0,37
ZETKAMA S.A. ISIN: PLZTKMA00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	33054	Polska	1160	1752	0,28
Razem			23562394		165064	239134	38,77
CEZ AS ISIN: CZ0005112300	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	22299	Republika Czeska	2158	1783	0,29
ERSTE GROUP BANK AG ISIN: AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	22000	Austria	1875	1953	0,32
FORTUNA ENTERTAINMENT GROUP NV ISIN: NL0009604859	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	79815	Holandia	1328	1265	0,21
IMMOFINANZ AG ISIN: AT0000809058	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	205000	Austria	2150	2547	0,41
KOMERCNI BANKA AS ISIN: CZ0008019106	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	6323	Republika Czeska	3242	3915	0,63
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC ISIN: HU0000068952	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	1000	Węgry	303	248	0,04
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	10574	Węgry	409	737	0,12
TEKNOSA IC VE DIS TICARET ISIN: TRETNO00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	85899	Turcja	1821	1645	0,27

TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S. ISIN: TRETGRY00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	150000	Turcja	1140	903	0,15
TURK HAVA YOLLARI AO ISIN: TRATHYAO91M5	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	92000	Turcja	1046	1190	0,19
TURKIYE HALK BANKASI ISIN: TRETAL00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istambul Stock Exchange	130000	Turcja	4032	3667	0,59
UNICREDIT S.P.A. ISIN: IT0004781412	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Stock Exchange	140000	Włochy	2612	2181	0,35
Razem			944910		22116	22034	3,57
Razem notowane na rynku aktywnym			24507304		187180	261168	42,34
Razem akcje			24507304		187180	261168	42,34

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
DS1023 ISIN: PL0000107264*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-10-25	Stałe 4.00%	10000	10000	10522	9991	1,62
IDS1018 ISIN: PL0000500021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2018-10-24	Stałe 6.25%	23000	23000	22792	26455	4,29
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2014-10-24	Stałe 5.75%	2990	2990	2948	3214	0,52
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2019-10-25	Stałe 6.70%	10000	10000	9525	11553	1,87
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2022-09-23	Stałe 6.45%	20000	20000	19829	23581	3,82
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.88%	4329	1000	3658	4513	0,73
PS0416 ISIN: PL0000106340*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-04-25	Stałe 5.00%	18900	18900	19169	19914	3,23
PS0417 ISIN: PL0000107058	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-04-25	Stałe 4.75%	30000	30000	30959	31570	5,12
PS0418 ISIN: PL0000107314*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-04-25	Stałe 3.75%	5000	5000	5198	5043	0,82
PS0718 ISIN: PL0000107595*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-07-25	Stałe 2.50%	15000	15000	14962	14516	2,35
WS0922 ISIN: PL0000102646	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	Stałe 5.75%	12500	12500	14122	14357	2,33

WZ0118 ISIN: PL0000104717	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 3.98%	25060	25060	24688	25235	4,09
WZ0121 ISIN: PL0000106068*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 3.98%	44470	44470	43458	43944	7,13
WZ0124 ISIN: PL0000107454*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczpospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 3.98%	30000	30000	29576	29137	4,72
Razem notowane na rynku aktywnym							251249	247920	251406	263023	42,64
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Black Red White S.A.seria BRW144070214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White S.A.	Polska	2014-02-07	Zmienne 7.13%	4000	400	4020	4126	0,67
PBG S.A. w upadłości układowej seria C **	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe 0.00%	4000	40	0	0	0,00
Polimex-Mostostal S.A. transza F/2009 ***	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex-Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	Zmienne 1.49%	5500	55	4622	1702	0,28
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2025-10-12	Stale 6.40%	9411	9411	9429	9853	1,60
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 4.60%	33500	335	33011	33467	5,43
Razem nienotowane na rynku aktywnym							56411	10241	51082	49148	7,98
Razem dłużne papiery wartościowe							307660	258161	302488	312171	50,62

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 131 129 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

** Subfunduszowi w dalszym ciągu przysługują prawa z obligacji, jednakże zawarta została umowa partycypacji, opisana w pkt 7 Informacji dodatkowej.

*** Zgodnie z umową restrukturyzacyjną pomiędzy emitentem obligacji oraz wierzycielami, wykup obligacji powinien nastąpić w terminie nie późniejszym niż 31 grudnia 2016 roku.

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
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 / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
forward EUR 07/10/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	-26	0,00
IRS EUR 03/02/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	13318	-325	-0,05
IRS EUR 03/02/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 3M / stała stopa procentowa	1	-13318	-23	0,00
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	8745	-82	-0,01
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-8745	-115	-0,02
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						5	0	-571	-0,08
Razem instrumenty pochodne						5	0	-571	-0,08

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Certyfikaty inwestycyjne							
Nienotowane na rynku aktywnym							
Certyfikaty inwestycyjne seria B związanych z subfunduszem UniSystem 1 wydzielonym w ramach funduszu UNISYSTEM FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty subfundusz UniSystem1	2880	2980	2730	0,44
Razem nienotowane na rynku aktywnym					2980	2730	0,44
Razem certyfikaty inwestycyjne					2980	2730	0,44

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela dodatkowa

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa					
IDS1018 ISIN: PL0000500021	Dłużne papiery wartościowe	23000	22792	26455	4,29
IPS1014 ISIN: PL0000500013	Dłużne papiery wartościowe	2990	2948	3214	0,52
Razem gwarantowane składniki lokat		25990	25740	29669	4,81

**subfundusz UniKorona Zrównoważony
w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym**

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
PS0417 ISIN: PL0000107058	1579	0,26
WZ0118 ISIN: PL0000104717	7049	1,14
WZ0121 ISIN: PL0000106068	4773	0,77
Razem	13400	2,17

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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	616751	624470
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5278	3171
2. Należności	35404	2135
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe	524191	529504
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: dłużne papiery wartościowe.	263023	254170
6. Nieruchomości	51878	89660
7. Pozostałe aktywa	49096	78539
0	0	0
II. Zobowiązania	133996	100256
III. Aktywa netto (I-II)	482755	524214
IV. Kapitał Subfunduszu	133869	151702
1. Kapitał wpłacony	8931995	8712310
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-8798126	-8560608
V. Dochody zatrzymane	273011	256925
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	67225	65790
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	205786	191135
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	75875	115587
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	482755	524214
Liczba Jednostek Uczestnictwa	1733656,740	1795989,695
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	278,46	291,88

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r. (dane 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	11062	33867	15413
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3654	14781	6333
2. Przychody odsetkowe	7366	18520	8462
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	42	566	618
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	9627	20893	10081
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	7836	16106	8306
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	5	15	7
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	80	170	94
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	1692	4501	1541
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	14	99	89
13. Pozostałe	0	1	44
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	9627	20893	10081
V. Przychody z lokat netto	1435	12974	5332
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-25061	71457	26256
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	14651	14845	6147
z tytułu różnic kursowych	-31	4693	3785
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-39712	56612	20109
z tytułu różnic kursowych.	822	-4788	-3845
VII. Wynik z operacji	-23626	84431	31588
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	-13,63	47,01	15,49

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r. (dane wyrażone 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	524214	553351
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-23626	84431
a) przychody z lokat netto	1435	12974
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14651	14845
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-39712	56612
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-23626	84431
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:	-17833	-113568
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	219685	665596
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-237518	-779164
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-41459	-29137
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	482755	524214
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	509202	537198
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	759930,618	2467520,544
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-822263,573	-2896936,396
c) saldo zmian	-62332,955	-429415,852
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	40134237,910	39374307,292
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-38400581,170	-37578317,597
c) saldo zmian	1733656,740	1795989,695
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1733656,740	1795989,695
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	291,88	248,65
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	278,46	291,88
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-4,60	17,39
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	278,42	248,21
– data wyceny	28.06.2013	5.01.2012
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	294,79	293,18
– data wyceny	10.06.2013	27.12.2012
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	278,42	292,44
– data wyceny	28.06.2013	28.12.2012
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:		3,89
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,54	3,00
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	0,02	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Zrównoważony (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 UniKorona Zrównoważony 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, prawa do akcji, certyfikaty inwestycyjne, dłużne papiery wartościowe, kwity depozytowe oraz instrumenty pochodne.

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

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu, 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:

- 50% WIG, 50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1-5 lat (w zł).

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 rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

Do dnia 13 marca 2013 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 3,00% w skali roku.

W dniu 14 marca 2013 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 14 marca 2013 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 3,0% w skali roku do wysokości 3,2% w skali roku.

W dniu 6 listopada 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Subfunduszu z opłaty za zarządzanie od wartości certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Uchwała weszła w życie z dniem przydziału certyfikatów inwestycyjnych UniSystem^{FIZ} serii B, tj. w dniu 12 listopada 2012 r.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 24 lutego 2004 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

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 zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

Koszt 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.

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. 8,42% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu UniKorona Zrównoważony dla 8,42% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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	7118	2000
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	56	0
4) Z tytułu dywidend	2177	0
5) Z tytułu odsetek	135	135
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	25918	0
Razem	35404	2135

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	131129	96892
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	570	1045
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	57	824
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	806	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	162
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1428	1333
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1313	1150
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	100	143
Razem:	133996	100256

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 571 tys. zł

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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 *		3571		1742
CZK	1382	231	1641	267
EUR	548	2375		0
HUF	1	0	0	0
PLN		934		1475
USD	10	31	0	0
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		8		458
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		1707		1429
Lokata (w HUF)	1751	26	0	0
Lokata (w PLN)		1681		0
Depozyt zabezpieczający (w PLN)		0		1429
Razem		5278		3171

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

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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:	337325	54,70	332709	53,28
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	187163	30,35	165146	26,45
dłużne papiery wartościowe	187163	30,35	165146	26,45
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	150162	24,35	167563	26,83
akcje i kwity depozytowe	0	0,00	167563	26,83
dłużne papiery wartościowe	150162	24,35	0	0,00
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	101917	16,52	128992	20,66
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	101917	16,52	128992	20,66
dłużne papiery wartościowe	101346	16,43	127825	20,47
instrumenty pochodne	0	0,00	122	0,02
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	0	0,00
zobowiązania, w tym:	571	0,09	1045	0,17
instrumenty pochodne	571	0,09	1045	0,17
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	28880	4,68	31189	4,99
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	2663	0,43	267,00	0,04
Należności denominowane w walutach obcych	364	0,06	0,00	0,00

Zobowiązania denominowane w walutach obcych	571	0,09	1045	0,17
instrumenty pochodne	571	0,09	1045	0,17
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	25282	4,10	29877	4,78
akcje i kwity depozytowe	20769	3,37	14135	2,26
dłużne papiery wartościowe	4513	0,73	15620	2,50
instrumenty pochodne	0	0,00	122	0,02

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 UniKorona Zrównoważony w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	IRS	IRS	Forward	IRS	IRS	Kontrakt terminowy /Futures
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Sprawne zarządzanie
d) Wartość otwartej pozycji	-26	-348	-197	122	-650	-395	0
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 10.07.2013 kwota: 565 187,04 PLN	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.96%	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	termin: 4.01.2013 kwota: 9 731 376,91 PLN	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.96%	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	Nie dotyczy
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	136 400,00 EUR po kursie 4.1436	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR	2 349 400,00 EUR po kursie 4.1420690001	3 000 000 EUR	2 000 000 EUR	Nie dotyczy
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	10.07.2013	3.02.2014	13.05.2014	4.01.2013	3.02.2014	13.05.2014	15.03.2013
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	10.07.2014	3.02.2014	13.05.2014	4.01.2013	3.02.2014	13.05.2014	15.03.2013

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	131129	96892
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*)	131129	96892
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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 UniKorona Zrównoważony 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		482755		524214
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5278		3171
CZK	1382	231	1641	267
EUR	548	2375		0
HUF	1752	26		0
PLN		2615		2904
USD	10	31		0
b) Składniki lokat		576069		619164
CZK	34140	5698	42491	6926
EUR	2585	11193	5030	20565
HUF	67171	985	61601	861
PLN		550789		589287
TRY	4292	7404		0
USD		0	492	1525
c) Należności		35404		2135
CZK	847	141		0
EUR	51	222		0
PLN		35040		2135
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		133996		100256
EUR		0	256	1045
PLN		133996		99211
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		971		4996
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		1		4693
akcje i kwity depozytowe		0		80
dłużne papiery wartościowe		0		2062
instrumenty pochodne		1		2551
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		970		303
akcje i kwity depozytowe		446		0
dłużne papiery wartościowe		524		0
instrumenty pochodne		0		303
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-180		-5091
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-32		0
akcje i kwity depozytowe		-23		0
dłużne papiery wartościowe		-9		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-148		-5091
akcje i kwity depozytowe		0		-473
dłużne papiery wartościowe		0		-4618
instrumenty pochodne		-148		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		0,1669		0,1630
EUR		4,3292		4,0882
RUB		0,1013		0,1017
USD		3,3175		3,0996
HUF		0,014664		0,013977
TRY		1,7251		1,7357

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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)	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	14651	14845	22702
akcje i kwity depozytowe	15463	3620	20177
prawa poboru	0	26	7
kwity depozytowe	15	0	0
dłużne papiery wartościowe	-262	5855	2904
instrumenty pochodne	-534	-387	-46
inne	0	1038	0
z tytułu różnic kursowych	-31	4693	-340
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-39713	56612	-7797
akcje i kwity depozytowe	-31962	50026	-9657
dłużne papiery wartościowe	-7898	6890	1248
inne	0	-767	135
instrumenty pochodne	352	508	477
certyfikaty inwestycyjne	-205	-45	0
w tym z tytułu różnic kursowych	822	-4788	1360
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 UniKorona Zrównoważony 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:	0	0	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	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	7836	16106	8306

subfundusz UniKorona Zrównoważony 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)	482754	524214	537225	553351
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	278,46	291,88	263,38	248,65

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

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Polimex-Mostostal S.A. podjęło w dniach 23 kwietnia 2013 roku oraz 18 czerwca 2013 roku decyzje o ujęciu w tych Dniach Wyceny odpisów aktualizujących wartość obligacji odpowiednio do poziomu 55% wartości nominalnej obligacji oraz 55% należnych odsetek, a następnie do poziomu 30% wartości nominalnej obligacji oraz 30% należnych odsetek (w dniu 18 czerwca 2013 roku).

W związku z podjętą decyzją Towarzystwa w dniu 23 lipca 2013 r. dokonano przeceny akcji spółki ATON-HT SA do wartości 0.

W związku z niewykupieniem przez emitenta obligacji zamiennych serii G Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA oraz z raportem bieżącym spółki z dnia 14 sierpnia 2013 r. informującym o złożeniu przez spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości, Towarzystwo w celu odzwierciedlenia niepewności co do terminu realizacji przez spółkę zobowiązań podjęło po dacie bilansowej decyzję o przeszacowaniu wartości należności z obligacji w bieżącej wycenie Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Wierzytelność z tytułu obligacji jest zabezpieczona hipoteką na nieruchomości stanowiącej własność spółki zależnej emitenta do wysokości 12 mln PLN.

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 UniKorona Zrównoważony 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.

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Subfunduszem

W dniu 14 marca 2013 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 14 marca 2013 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem z 3,0% w skali roku do wysokości 3,2% w skali roku.

**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 UniKorona Zrównoważony („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