

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2013 roku obejmujący okres od 2013-10-01

do 2013-12-31

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2014-02-04

SUBFUNDUSZ UNISYSTEM 1		(pełna nazwa funduszu)	
SUBFUNDUSZ UNISYSTEM 1		UNION INVESTMENT TFI S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)		(nazwa towarzystwa)	
00-633	WARSZAWA	(miejsowość)	
(kod pocztowy)			
POLNA	11	(numer)	
(ulica)			
(22) 449-04-77	(22) 449-04-76	tfi@union-investment.pl	
(telefon)	(fax)	(e-mail)	
107-00-20-534	145906202	www.union-investment.pl	
(NIP)	(REGON)	(WWW)	

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwa funduszu)

Prezentowane kwartalne sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje okres od 1 października 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze obejmują okres od dnia 2 grudnia 2011 roku (data utworzenia Funduszu) do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	53	13
II. Koszty funduszu netto	796	191
III. Przychody z lokat netto	-743	-178
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 154	756
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	238	57
VI. Wynik z operacji	2 649	635
VII. Zobowiązania	77	19
VIII. Aktywa	29 956	7 223
IX. Aktywa netto	29 879	7 205
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	27 144	27 144
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 100,76	265,42

Komisja Nadzoru Finansowego

XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	97,59	23,38
--	-------	-------

Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku według średniego kursu NBP

z dnia 31 grudnia 2013 roku: 1 EUR = 4.1472 zł.

Liczba certyfikatów inwestycyjnych podana została w sztukach,

a wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wynik

z operacji na certyfikat inwestycyjny w zł oraz w euro.

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczone zostały w euro

według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów

ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień

kazdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: 1 EUR = 4.1745 zł.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2012 rok			4 kwartał		
	2013 roku			2013 roku			2012 roku			2012 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Instrumenty pochodne	535	873	2,93	207	307	1,08	43	84	0,27	43	84	0,27

TABELA ZUPEŁNIAJĄCE

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wstandaryzowane instrumenty pochodne:									
1. Opcja call OW20C4260 21/03/2014 ISIN: PLOG0022170	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	16	10	5	0,02
2. Opcja call OW20C4250 21/03/2014 ISIN: PLOG0022188	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	11	15	7	0,02
3. Opcja call OW20C4240 21/03/2014 ISIN: PLOG0022196	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	7	14	7	0,02
4. Opcja call OW20C4230 21/03/2014 ISIN: PLOG0022204	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	5	14	9	0,03
5. Opcja call OW20C4220 21/03/2014 ISIN: PLOG0022212	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	4	15	10	0,03
6. Opcja put OW20O4220 21/03/2014 ISIN: PLOG0022691	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	29	15	8	0,03
7. Opcja put OW20O4210 21/03/2014 ISIN: PLOG0022709	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	18	7	2	0,01
8. Opcja put OW20O4200 21/03/2014 ISIN: PLOG0022717	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	29	7	2	0,01
9. Opcja put OW20O4190 21/03/2014 ISIN: PLOG0022725	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	52	8	2	0,01
10. Opcja put OW20O4180 21/03/2014 ISIN: PLOG0022733	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	634	68	15	0,05
11. Opcja call OW20F4260 20/06/2014 ISIN: PLOG0024093	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	11	8	7	0,02
12. Opcja call OW20F4250 20/06/2014 ISIN: PLOG0024101	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	9	9	8	0,03
13. Opcja call OW20F4240 20/06/2014 ISIN: PLOG0024119	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	6	9	8	0,03
14. Opcja call OW20F4230 20/06/2014 ISIN: PLOG0024127	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	4	9	8	0,03
15. Opcja call OW20F4220 20/06/2014 ISIN: PLOG0024135	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.		Polska	WIG20 Index	3	9	8	0,03
16. Opcja put VIX US Index P16 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	160	75	122	0,41
17. Opcja put VIX US Index P17 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	30	19	32	0,11
18. Opcja put VIX US Index P19 19/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	31	25	45	0,15
19. Opcja put VIX US Index P20 19/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	25	26	44	0,15
20. Opcja put VIX US Index P21 19/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	22	27	45	0,15
21. Opcja put VIX US Index P18 18/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	12	7	13	0,04
22. Opcja put VIX US Index P19 18/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	41	33	54	0,18
23. Opcja put VIX US Index P20 18/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	34	35	55	0,18
24. Opcja put VIX US Index P21 18/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	21	26	39	0,13
25. Opcja put VIX US Index P18 21/05/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange		Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	2	2	2	0,01

26. Opcja put VIX US Index P17 18/06/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	15	10	11	0,04
27. Opcja put VIX US Index P18 18/06/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	3	2	3	0,01
28. Opcja put VIX US Index P19 18/06/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	20	21	22	0,07
29. Opcja put VIX US Index P20 18/06/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index	8	10	11	0,04
30. Futures KRSH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	-	Polska	WIG20 Index	50	0	0	0,00
31. Futures WH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	-	Polska	WIG20 Index	50	0	0	0,00
32. Futures A5G4 28/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Istanbul Stock Exchange	-	Turcja	BIST 30 Index	21	0	0	0,00
33. Futures AIH4 20/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	SAF - South African Futures Exchange	-	Republ. Polud. Afryki	FTSE/JSE Top 40 Index	2	0	0	0,00
34. Futures ESH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	-	Stany Zjednocz.	S&P 500 Index	1	0	0	0,00
35. Futures FVFS4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	VSTOXX Index		0	0	0,00
36. Futures FVSG4 19/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	VSTOXX Index		0	0	0,00
37. Futures FVSH4 18/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	VSTOXX Index		0	0	0,00
38. Futures FVJS4 16/04/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	VSTOXX Index	1	0	0	0,00
39. Futures FVSK4 21/05/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	VSTOXX Index		0	0	0,00
40. Futures GXH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	DAX Index	6	0	0	0,00
41. Futures IBAG4 12/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	-	Stany Zjednocz.	bovespa Index	2	0	0	0,00
42. Futures IHF4 30/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	-	Indie	SGX CNX Nifty Index	7	0	0	0,00
43. Futures JVIF4 14/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	-	Japonia	Nikkei Stock Average Volatility Index		0	0	0,00
44. Futures JVIG4 10/02/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	-	Japonia	Nikkei Stock Average Volatility Index		0	0	0,00
45. Futures JVJ4 08/04/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Osaka Securities Exchange	-	Japonia	Nikkei Stock Average Volatility Index	28	0	0	0,00
46. Futures NXH4 14/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	-	Stany Zjednocz.	Nikkei 225 Stock Average Index	1	0	0	0,00
47. Futures OVWF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Oil ETF Volatility Index		0	0	0,00
48. Futures RXDH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	Russian Depository Index	5	0	0	0,00
49. Futures RXSF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	Russian Depository Index		0	0	0,00
50. Futures SMH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	Swiss Market Index	1	0	0	0,00
51. Futures UXF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Volatility Index (VIX)	69	0	0	0,00
52. Futures VGH4 24/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	-	Niemcy	Euro STOXX 50		0	0	0,00
53. Futures VNAF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Nasdaq 100 Volatility Index (VXN)		0	0	0,00
54. Futures VXEF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Emerging Markets Volatility Index		0	0	0,00
55. Futures VXIF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Gold ETF Volatility Index (GVZ)		0	0	0,00
56. Futures VXXF4 22/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBOE Futures Exchange	-	Stany Zjednocz.	CBOE Brazil ETF Volatility Index (VXEW)		0	0	0,00
57. Futures XPH4 21/03/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	SFE - ASX Trade24	-	Australia	ASX SPI 200 Index	1	0	0	0,00
58. Futures XUF4 28/01/2014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Singapore Exchange	-	Chiny	SGX FTSE China A50 Index	12	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
1. Forward EUR 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	10	0,03
2. Forward EUR 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	30	0,10
3. Forward EUR 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	69	0,23
4. Forward USD 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	USD	1	0	76	0,25
5. Forward USD 07/02/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	USD	1	0	84	0,28

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

TABEL DODATKOWE

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. PLOGO0022212	10	0,03
2. PLOGO0022204	9	0,03
3. PLOGO002196	7	0,02
4. PLOGO002188	7	0,02
5. PLOGO002170	5	0,02
6. PLOGO0022733	15	0,05
7. PLOGO0022725	2	0,01
8. PLOGO0022717	2	0,01
9. PLOGO0022709	2	0,01
10. PLOGO0022691	8	0,03

11. PL0GO0024135	8	0,03
12. PL0GO0024127	8	0,03
13. PL0GO0024119	8	0,03
14. PL0GO0024101	8	0,03
15. PL0GO0024093	7	0,02
16. VXWF4	0	0,00
17. VXEF4	0	0,00
18. VXIF4	0	0,00
19. OVWF4	0	0,00
20. IBAG4	0	0,00
21. GXH4	0	0,00
22. RXSF4	0	0,00
23. FVSJ4	0	0,00
24. FVSH4	0	0,00
25. FVSK4	0	0,00

BILANS	4 kwartał 2013 roku	3 kwartał 2013 roku	2012 rok	4 kwartał 2012 roku
I. Aktywa	29 956	28 469	30 611	30 611
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 069	28 161	30 525	30 525
2. Należności	14	1	2	2
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	604	102	84	84
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	269	205	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	77	145	87	87
III. Aktywa netto (I-II)	29 879	28 324	30 524	30 524
IV. Kapitał funduszu	28 158	29 252	30 985	30 985
1. Kapitał wpłacony	30 985	30 985	30 985	30 985
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 827	-1 733	0	0
V. Dochody zatrzymane	1 383	-1 028	-502	-502
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-1 138	-395	-157	-157
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 521	-633	-345	-345
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	338	100	41	41
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	29 879	28 324	30 524	30 524

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	27 144	28 166	29 952	29 952
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 100,76	1 005,61	1 019,10	1 019,10

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	27 144
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 100,76

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria A: 100 Certyfikatów Inwestycyjnych
Seria B: 27 044 Certyfikatów Inwestycyjnych

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Seria A: 1 100,76
Seria B: 1 100,76

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego od:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	od 2013-10-01	do 2013-12-31	2013-01-01	2013-12-31	2012-10-01	2012-12-31
I. Przychody z lokat	53	505	150	154		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0		
2. Przychody odsetkowe	52	493	150	154		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0		
5. Pozostałe	1	12	0	0		
II. Koszty funduszu	816	1 665	380	418		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	221	875	126	126		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	5	50	20	20		
3. Opłaty dla depozytariusza	2	7	1	3		

4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12	65	7	25
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	23	24	24
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	30	11	27
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	2	6	8
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	575	611	185	185
13. Pozostałe	1	2	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	20	179	69	107
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	796	1 486	311	311
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-743	-981	-161	-157
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 392	3 163	-304	-304
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 154	2 866	-345	-345
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	238	297	41	41
- z tytułu różnic kursowych	54	259	0	0
VII. Wynik z operacji	2 649	2 182	-465	-461

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	97,59	80,39	-15,52	-15,39
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	97,59	80,39	-15,52	-15,39

Narastająco
kwartaly roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartaly roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-10-01	2012-10-01		
	do 2013-12-31	2012-12-31	2011-12-02	2012-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	28 324	30 524	104	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 649	2 182	-465	-461
a) przychody z lokat netto	-743	-981	-161	-157
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 154	2 866	-345	-345
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	238	297	41	41
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 649	2 182	-465	-461
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1 094	-2 827	30 885	30 985
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	30 885	30 985
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 094	-2 827	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 555	-645	30 420	30 524
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	29 879	29 879	30 524	30 524
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	29 261	29 164	23 539	5 961
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	29 852	29 952
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 022	2 808	0	0
c) saldo zmian	-1 022	-2 808	29 852	29 952
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	29 952	29 952	29 952	29 952
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 808	2 808	0	0
f) saldo zmian	27 144	27 144	29 952	29 952
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	27 144	27 144	29 952	29 952
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 005,61	1 019,10	1 035,38	1 000,00
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 100,76	1 100,76	1 019,10	1 019,10
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	9,46	8,01	-6,26	1,91
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 038,74	948,95	1 019,10	1 000,00
-data wyceny	2013-10-31	2013-06-28	2012-12-31	2011-12-05
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 104,99	1 104,99	1 045,55	1 045,55
-data wyceny	2013-12-30	2013-12-30	2012-11-30	2012-11-30
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 104,99	1 104,99	1 037,53	1 037,53
-data wyceny	2013-12-30	2013-12-30	2012-12-28	2012-12-28
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 104,99	1 104,99	1 037,53	1 037,53
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	10,79	5,10	5,26	4,83
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,00	2,13	1,96
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco
kwartaly roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartaly roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2013-10-01	2012-10-01		
	do 2013-12-31	2012-12-31	2011-12-02	2012-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 537	1 497	-426	-426
1. Wpływy	26 214	57 537	3 794	3 794

1. Z tytułu posiadanych lokat	19 032	50 040	3 791	3 791
2. Z tytułu zbycia składników lokat	7 179	7 464	0	0
3. Pozostałe	3	33	3	3
II. Wydatki	23 677	56 040	4 220	4 220
1. Z tytułu posiadanych lokat	15 834	46 476	4 171	4 171
2. Z tytułu nabycia składników lokat	7 629	8 653	0	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	212	878	46	46
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	4	3	3
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	27	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	2	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 057	-2 349	31 032	31 136
I. Wpływy	37	478	31 032	31 136
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	30 885	30 985
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	37	478	147	151
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 094	2 827	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 094	2 827	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-572	-604	-185	-185
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	908	-1 456	30 421	30 525
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	28 161	30 525	104	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	29 069	29 069	30 525	30 525

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 1 : Polityka rachunkowości - w załączeniu

Plik	Opis
Nota_1_Polityka_rachunkowosci_Subfunduszu_Uni	Nota nr 1 Polityka rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2013 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	13
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	1
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2013 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0

3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	0
13. Pozostałe zobowiązania	77
a) w tym z tytułu wynagrodzenia stałego dla Towarzystwa	77

INFORMACJA DODATKOWA

Dodatkowe informacje dotyczące prezentacji w systemie ESPI kwartalnego sprawozdania Subfunduszu:

a) Ze względu na brak możliwości wprowadzenia ujemnej liczby instrumentów pochodnych reprezentującej ten typ zajęte pozycji (pozycja krótka) w zakładce kategorii lokat instrumenty pochodne, wartości te pozostały niewypełnione.

Wynoszą one odpowiednio:

Futures FVSF4 22/01/2014: -144;
 Futures FVSG4 19/02/2014: -201;
 Futures FVSH4 18/03/2014: -905;
 Futures FVSK4 21/05/2014: -327;
 Futures JVIF4 14/01/2014: -100;
 Futures JVIG4 10/02/2014: -50;
 Futures OVWF4 22/01/2014: -25;
 Futures RXSF4 22/01/2014: -5;
 Futures VGH4 24/03/2014: -30;
 Futures VNAF4 22/01/2014: -7;
 Futures VXEF4 22/01/2014: -25;
 Futures VXIF4 22/01/2014: -25;
 Futures VXWF4 22/01/2014: -25.

Informacja Dodatkowa do raportu kwartalnego subfunduszu UniSystem 1 - w załączeniu

Plik	Opis
UniSystem1_InformacjaDodatkowa_4_Q_2013.rtf	Informacja Dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-02-04	Małgorzata Popielewska	Członek Zarządu	
2014-02-04	Zbigniew Jakubowski	Wiceprezes Zarządu	

Informacja dodatkowa

Subfundusz powstał w dniu 2 grudnia 2011 r.

1. Podstawa prawna.

Skrócony raport kwartalny dla Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego obejmuje: zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające oraz informację dodatkową, sporządzone zgodnie z następującymi aktami prawnymi:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. 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 (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z aktami prawnymi przedstawionymi w pkt. 1. niniejszej informacji. Zmiany polityki rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych zostały ujawnione w nocie nr 1. Polityka rachunkowości.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz inwestował w wystandaryzowane instrumenty pochodne. Na wartość aktywów netto Subfunduszu największy wpływ miały wydarzenia na rynkach światowych, szczególnie na rynku amerykańskim oraz europejskim. Wspomniane wydarzenia w największym stopniu wpłynęły na zachowanie systemów inwestycyjnych opartych na kontraktach terminowych na indeksy giełdowe i indeksy zmienności rynków, ale pośrednio oddziaływały również na wynik pozostałych systemów inwestycyjnych.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Nie dotyczy.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Nie dotyczy.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Nie dotyczy.

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Nie dotyczy.

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nie dotyczy.

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nie dotyczy.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie dotyczy.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie dotyczy.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Brak.

16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Brak.

17. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej, według której wyceniane są instrumenty finansowe.

Nie dotyczy.

18. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy.

19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz dokonywał wykupu certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego. Łączna ilość wykupionych certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym wynosiła 1 022 sztuk.

20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy.

21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie dotyczy.

22. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie dotyczy.

23. Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w danym roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

24. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Subfundusz nie publikował prognozy wyników.

25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie wystąpiły.

26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Nie wystąpiły.

27. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

Nie wystąpiły.

28. Inne informacje, które zdaniem Funduszu są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz.

29. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Wynik Subfunduszu zależy w głównej mierze od fluktuacji podstawowych instrumentów wykorzystywanych przez fundusz, a konkretniej od zmienności związanej z tymi zmianami.

30. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Nie wystąpiły.

31. Informacje dodatkowe

W dniu 14 czerwca 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu prac związanych z utworzeniem Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 17 sierpnia 2011 r. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. złożyło wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zgodę na utworzenie Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w dniu 18 listopada 2011 r.

W dniu 22 listopada 2011 r. Zarząd Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały, określił datę rozpoczęcia i czas trwania zapisów na certyfikaty inwestycyjne serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na certyfikaty inwestycyjne serii A UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 28 listopada 2011 r. do 29 listopada 2011 r.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w dniu 30 listopada 2011 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych certyfikatów inwestycyjnych serii A Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

W dniu 2 grudnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy dokonał wpisu Subfunduszu UniSystem 1 w Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym.

W dniu 3 stycznia 2012 r. został uchwalony Regulamin Zgromadzenia Inwestorów, a pierwsza wycena Subfunduszu odbyła się w dniu 5 grudnia 2011 r.

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników inwestycyjnych w Subfunduszu.

W dniu 17 stycznia 2012 r. Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. zdecydował o nowej emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B, C, D, E, F, które będą oferowane w drodze oferty publicznej oraz dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu oraz przekształceniu funduszu UniSystem w publiczny.

W dniu 23 października 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania przez Towarzystwo opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie Subfunduszem, zastrzeżeniem dnia wejścia uchwały w życie z dniem powiększenia aktywów funduszu o środki pochodzące z emisji certyfikatów inwestycyjnych serii B Subfunduszu.

Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., w drodze uchwały w związku z zakończeniem zapisów na certyfikaty inwestycyjne, w dniu 12 listopada 2012 r. dokonał przydziału wszystkich oferowanych certyfikatów inwestycyjnych serii B Subfunduszu UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Zapisy na certyfikaty inwestycyjne serii B UniSystem 1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego trwały w dniach 1 października 2012 r. do 31 października 2012 r.

Uchwałą nr 1273/2012, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Certyfikaty Inwestycyjne serii A i B wyemitowane przez UniSystem Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w dniu 12 grudnia 2012 r.

W dniu 19 grudnia 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiła rejestracja 29952 certyfikatów inwestycyjnych, serii A i B Subfunduszu UniSystem1 wydzielonego w ramach UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, oznaczonych kodem PLUNSYS00011.

Uchwałą Zarządu Towarzystwa z dnia 14 stycznia 2013 r. uchwalony został nowy regulamin Zgromadzenia Inwestorów Funduszu.

W dniu 7 marca 2013 r. Towarzystwo dokonało ogłoszenia zwołania przez Zarząd Union Investment TFI S.A. Zgromadzenia Inwestorów. Zgromadzenie odbyło się w dniu 28 marca 2013 r., a jednym z głównych tematów zwołania było podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zmianę Depozytariusza.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku Union Investment TFI S.A., działając w imieniu własnym oraz jako organ funduszu inwestycyjnego UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, wypowiedziało umowę z Depozytariuszem, z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 2 października 2013 roku nastąpiła zmiana Depozytariusza dla UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

A. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 100 i nie więcej niż 500.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii A nastąpiło dnia 28 listopada 2011 r. i trwało do dnia 29 listopada 2011 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 100 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii A, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 30 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział certyfikatów inwestycyjnych serii A w ilości 100 certyfikatów inwestycyjnych.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii A odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

Certyfikat Inwestycyjny serii A dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii A wynosiła 100 sztuk.

B. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 20.000 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 1 października 2012 r. i trwało do dnia 31 października 2012 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 29 852 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii B, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja doszła do skutku.

W dniu 12 listopada 2012 r., uchwałą Zarządu Towarzystwa, odbył się przydział certyfikatów inwestycyjnych serii B w ilości 29 852 certyfikatów inwestycyjnych.

Cena emisyjna jednego Oferowanego Certyfikatu w ramach poszczególnych serii była równa Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat w Dniu Wyceny, przypadającym na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Oferowane Certyfikaty danej serii, została ustalona przez Towarzystwo i była jednolita dla wszystkich Oferowanych Certyfikatów tej serii objętych zapisami.

Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii B odbyła się na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji, które były jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje o ofercie i Emitencie.

W dniu 13 listopada 2012 r. dokonano pierwszej wyceny po przydziale publicznych certyfikatów serii B.

Certyfikat Inwestycyjny serii B dopuszczony jest do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, dokonana została jego rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień sporządzenia kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego, łączna liczba Certyfikatów Inwestycyjnych serii B wynosiła 27 044 sztuk.

C. Emisja Certyfikatów Inwestycyjnych serii C

Zgodnie z treścią Statutu funduszu, emisja Certyfikatów Inwestycyjnych obejmowała nie mniej niż 4.200 i nie więcej niż 1.000.000 Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, związanych z Subfunduszem UniSystem 1, będącymi papierami wartościowymi na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

Otwarcie subskrypcji na Certyfikaty Inwestycyjne serii B nastąpiło dnia 7 marca 2013 r. i trwało do dnia 29 marca 2013 r.

W trakcie subskrypcji przyjęto łącznie zapisy na 1.598 sztuk Certyfikatów Inwestycyjnych serii C, czyli zgodnie ze Statutem Funduszu, emisja nie doszła do skutku.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniSystem 1 (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 UniSystem 1 jest Subfunduszem Funduszu UniSystem Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (zwanego dalej Funduszem).

Niniejsze 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. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny podana została w złotych (z dokładnością do 0,01 zł).

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

Nabywanie albo zbywanie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny do godziny 23:30 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 wydania lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny 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.

Dzień Wyceny

1. Dniem Wyceny jest:
 - ostatni dzień kalendarzowy każdego miesiąca kalendarzowego, o ile w tym dniu odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
Jeżeli w tym dniu nie odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Dniem Wyceny jest dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przypadający bezpośrednio przed tym dniem.
 - dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji;
 - dzień wydania Certyfikatów Inwestycyjnych kolejnej emisji.
 - Dzień Wykupienia,

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniach 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 23:30.

3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 23:30 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 Subfunduszu na Certyfikat Inwestycyjny jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu.
8. Na potrzeby określania Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego na ten Dzień Wyceny.

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 (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne oraz Towarowe Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, a także tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, 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 lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, 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 – liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu 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, kryterium wyboru rynku głównego jest skumulowany wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa się o godzinie 23:30.
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, Instrumentów Rynku Pieniężnego, 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 BFV (Bloomberg Fair Value).

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

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

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 uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z pkt 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 pkt 6);
- 3) akcje niedopuszczone do publicznego obrotu na:
 - 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 tym Niewystandaryzowane 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) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych na Dzień Wyceny odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

- 8) certyfikaty inwestycyjne – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości certyfikatów inwestycyjnych do godziny 23:30;
 - 9) jednostki uczestnictwa – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości jednostek uczestnictwa do godziny 23:30;
 - 10) tytuły uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość tytułów uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości tytułów uczestnictwa do godziny 23:30.
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 USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EURO.

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 kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na 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: 200% 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:
10% indeks FTSEMIB, 10% indeks WIG20, 10% indeks SPX, 10% indeks SX5E, 10% indeks NKY, 10% indeks SPGSCI, 20% indeks VIX, 20% V2X.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochodami Subfunduszu są przychody z lokat netto lub zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat.
2. Wszelkie dochody Subfunduszu powiększają Wartość Aktywów Netto Subfunduszu. Subfundusz nie będzie wypłacał kwot stanowiących dochody bez umorzenia Certyfikatów.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują w szczególności: wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania w wysokości nie większej niż 4% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie, wynagrodzenie zmienne Towarzystwa z tytułu zarządzania Subfunduszem oraz koszty limitowane i Nielimitowane Subfunduszu.

Do kosztów nielimitowanych zalicza się:

- koszty prowizji maklerskich i bankowych, w tym prowizje i opłaty za przechowywanie papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków bankowych oraz prowizje i opłaty maklerskie i bankowe, związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych,
- koszty odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek na rachunek Subfunduszu,
- podatki oraz inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne,
- koszty ogłoszeń i publikacji obowiązkowych Funduszu, wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu,
- koszty związane z rejestracją Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz koszty dalszej obsługi Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem przez KDPW, ponoszone na rzecz KDPW,
- koszty związane z obrotem Certyfikatami Inwestycyjnymi związanymi z Subfunduszem na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, ponoszone na rzecz podmiotu prowadzącego rynek regulowany albo organizującego alternatywny system obrotu, w zależności od tego, gdzie będzie prowadzony obrót Certyfikatami Inwestycyjnymi związanymi z Subfunduszem, w tym również koszty związane z wprowadzeniem lub dopuszczeniem Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem do obrotu,
- koszty Sponsora Emisji dla Certyfikatów Inwestycyjnych związanych z Subfunduszem.

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo nie pobierało opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie uzależnionej od wyników inwestycyjnych w Subfunduszu.

W dniu 23 października 2012 r. Zarząd Union Investment TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania przez Towarzystwo opłaty stałej oraz zmiennej za zarządzanie Subfunduszem, z zastrzeżeniem dnia wejścia uchwały w życie z dniem emisji certyfikatów serii B.

Od 12 listopada 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 3,00% a wynagrodzenie zmienne za zarządzanie pobierane było w wysokości 25% obliczonej zgodnie z art. 58 Statutu Funduszu.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Uchwałą Zarządu z dnia 5 grudnia 2011 r., Towarzystwo z własnych środków, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem pobieranego na zasadach określonych w art. 58 Statutu Funduszu, pokrywa przez czas nieoznaczony wszelkie koszty nielimitowane oraz limitowane Subfunduszu, za wyjątkiem prowizji maklerskich.

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 zatwierdzone przed użyciem, a także okresowo oceniane i weryfikowane. W przypadkach, w których nie da się określić w jednoznaczny sposób wartości godziwej składników lokat, kierownictwo wykorzystuje inne, zgodne z prawem, metody oszacowania ich wartości. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentację wartości godziwej składników lokat.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.