

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem), dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje:

1. wprowadzenie do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego,
2. połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2016 r., o łącznej wartości 8 687 377 tys. zł,
3. połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2016 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 6 981 569 tys. zł
4. połączony rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 63 510 tys. zł
5. połączone zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.



Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu



Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu



Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu



Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 30 sierpnia 2016 r.

List do uczestników subfunduszy

Szanowni Państwo,

W załączeniu przekazujemy Państwu półroczne sprawozdanie finansowe funduszu UniFundusze^{FIO}, zarządzanego przez Union Investment TFI S.A., według stanu na 30 czerwca 2016 r. Zapraszamy do szczegółowego zapoznania się z osiągniętymi wynikami.

Wpływ czynników makroekonomicznych na wyniki instrumentów dłużnych w pierwszej połowie 2016 r.

Na polskim rynku obligacji w minionym półroczu miały miejsce znaczne wahania cen.

W pierwszej połowie stycznia utrzymywał się pozytywny sentyment zapoczątkowany jeszcze

w grudniu 2015 r. W tym okresie ryzyko polityczne oraz obawy o kształt podatku bankowego w Polsce tymczasowo straciły na znaczeniu. W rezultacie rentowności obligacji 10-letnich utrzymywały się na poziomie 3,10% (po grudniowym spadku z 3,30%).

W połowie stycznia agencja ratingowa S&P niespodziewanie obniżyła ocenę wiarygodności kredytowej Polski do "BBB+" z "A-". Decyzja spowodowała gwałtowną przecenę polskich aktywów. Rentowność obligacji 10-letnich wzrosła do 3,35%, a złoty osłabił się do euro o 3% (z poziomu 4,35 do 4,50 za euro). Niepokoili także dane na temat odpływu inwestorów zagranicznych z rynku skarbowych papierów wartościowych (SPW) opublikowane przez Ministerstwo Finansów.

Negatywna reakcja inwestorów na decyzję S&P była gwałtowna, ale krótkotrwała. Jeszcze w styczniu, bez wyraźnych wskazań, sentyment na polskim rynku zaczął się poprawiać. Pomimo niepewności politycznej, konfliktu wokół Trybunału Konstytucyjnego oraz ryzyka przewalutowania kredytów denominowanych w CHF pojawili się inwestorzy skłonni kupować polskie obligacje. W rezultacie na koniec marca rentowności 10-letnich papierów skarbowych spadły do ok. 2,85%.

Na przełomie marca i kwietnia inwestorzy zaczęli się obawiać, że Wielka Brytania podejmie decyzję o opuszczeniu Unii Europejskiej. Wraz z rosnącym prawdopodobieństwem Brexitu, spadały ceny obligacji krajów wschodzących (emerging markets) – najbardziej narażonych na negatywne skutki. Na wartości traciły także polskie obligacje rządowe. Od kwietnia do połowy czerwca ich rentowności powoli wzrastały.

Wynik referendum okazał się być zaskoczeniem. Na wieść o tym, że Brytyjczycy zagłosowali za Brexitem, polski rynek zareagował w sposób gwałtowny. Rentowność obligacji 10-letnich wzrosła do 3,20%, a złoty osłabił się do euro o 2%. Rynkowa panika zakończyła się jednak wyjątkowo szybko. W rezultacie do końca czerwca przeważał popyt na polskie obligacje skarbowe, który spowodowała przesunięcie rentowności do poziomu 2,85% na koniec I półrocza 2016 r.

Sentyment na globalnych rynkach obligacji determinowały przede wszystkim informacje o słabszym wzroście gospodarczym na świecie. W późniejszym czasie także ryzyko Brexitu. Część rynków reagowała również na zagrożenia terrorystyczne. Wszystkie te czynniki spowodowały odsunięcie w czasie podwyżek stóp procentowych w USA, których inwestorzy oczekiwali po sygnałach płynących ze strony amerykańskiego banku centralnego. Na koniec

I półrocza 2016 r. rentowności niemieckich obligacji 10-letnich spadły poniżej zera, a amerykańskich obligacji o tym samym terminie zapadalności do 1,50%.

Wpływ czynników dotyczących rynków akcji w pierwszej połowie 2016 r.

Pierwszy kwartał 2016 r. przyniósł poprawę sentymentu na warszawskim parkiecie. Część czynników ryzyka dla polskich akcji (np. wprowadzenie podatku bankowego) w końcu się zmaterializowała, a prawdopodobieństwo realizacji innych istotnie spadło. Ponadto, po silnych spadkach na giełdzie w 2015 r., polskie akcje stały się relatywnie tanie w porównaniu z rynkami Europy Zachodniej. Po wzrostach na GPW w lutym i marcu, kolejne miesiące okazały się gorsze. Inwestorów odstraszyły plany reformy Otwartych Funduszy Emerytalnych oraz powrócił temat kredytów denominowanych w CHF. Ostatecznie na koniec I półrocza WIG20 zniżył o prawie 6%, a WIG o 3,7%. Relatywnie lepiej zachowywał się indeks sWIG80, który stracił jedynie 0,3%. Mniejsze spółki wspierała dobra sytuacja makroekonomiczna.

Na światowych rynkach akcji sentyment kształtowało kilka wydarzeń. Do najważniejszych można zaliczyć oczekiwanie inwestorów na czerwcowe referendum w Wielkiej Brytanii oraz decyzję Fed w sprawie podwyżki stóp procentowych w USA. Wbrew obawom inwestorów Fed wstrzymał się ze swoją decyzją, a gwałtowne spadki na giełdach tuż po Brexicie zostały szybko zażegnane dzięki skoordynowanej akcji rządów i banków centralnych. Na rynkach rozwiniętych dodatnią stopę zwrotu w pierwszym półroczu osiągnął indeks giełdy

w Londynie FTSE100 (+4,2%) oraz nowojorski S&P500 (2,69%). Pozostałe rynki zakończyły analizowany okres znacznie gorzej. Francuski CAC40 zmniejszył się o 8,62%, niemiecki DAX 9,89%, a japoński Nikkei225 aż o 18,17%. Na tle rynków rozwiniętych, bardzo dobrze zakończyły półrocze giełdy w Budapeszcie i Stambule. Węgierski indeks BUX zyskał 10,05%, a turecki BIST 100 7,1%. Akcje tureckie po słabym 2015 roku należały do liderów wzrostów przez I kwartał 2016, lecz w maju po raz kolejny lokalne napięcia polityczne wywołały wyprzedaż tureckich aktywów (akcje, obligacje, waluta) co spowodowało zniwelowanie części zysków.

Przez pierwsze sześć miesięcy tego roku w Europie nastąpił odpływ środków z funduszy akcyjnych – w dużej mierze na rzecz funduszy obligacyjnych. Jednocześnie rynki wspierał skup akcji własnych przeprowadzany przez spółki giełdowe (stymulowany przez niski koszt pieniądza i niewielką skłonność spółek do inwestycji). Podobny trend obserwowaliśmy również w Polsce. Niskie wyceny na warszawskim parkiecie wpłynęły ponadto na wzrost liczby transakcji przejęć oraz wezwań na sprzedaż akcji.

Wyniki subfunduszy UniFundusze^{FIO} zarządzanych przez Union Investment TFI w pierwszej połowie 2016 r.

Półroczne wyniki subfunduszy UniFundusze^{FIO} zarządzanych przez Union Investment TFI według stanu na 30 czerwca 2016 r. przedstawiały się następująco:

Subfundusz	6-miesięczna stopa zwrotu w pierwszej połowie 2016 r.
UniFundusze^{FIO}	
UniKorona Pieniężny (PLN)	1,18%
UniLokata (PLN)	0,91%
UniDolar Pieniężny (USD)	0,99%
UniKorona Obligacje (PLN)	0,94%
UniObligacje: Nowa Europa (PLN)	8,33%
UniStabilny Wzrost (PLN)	0,30%
UniKorona Zrównoważony (PLN)	0,36%
UniAkcje Dywidendowy (PLN)	0,91%
UniKorona Akcje (PLN)	-2,00%
UniAkcje Wzrostu (PLN)	-0,71%
UniAkcje Małych i Średnich Spółek (PLN)	-0,30%
UniAkcje: Nowa Europa (PLN)	4,26%
UniAkcje: Turcja (PLN)	12,09%

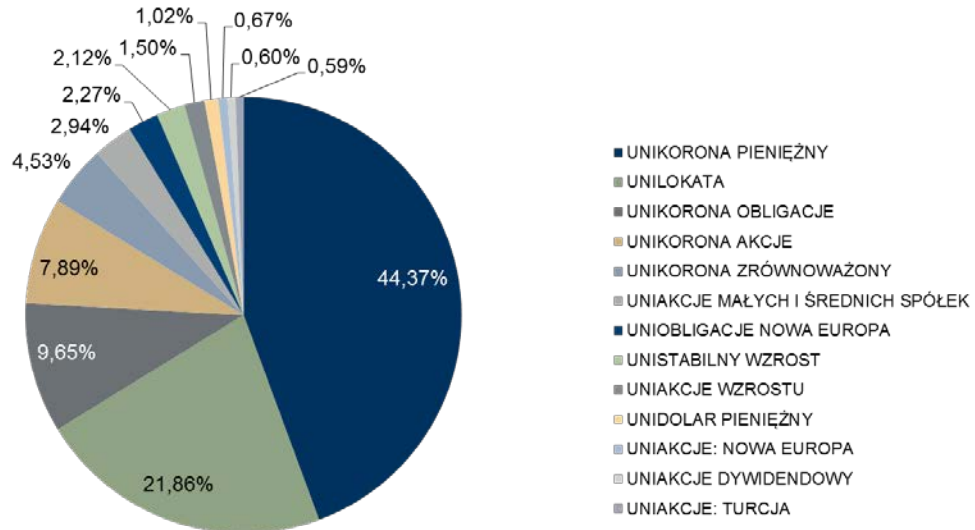
Źródło: Opracowanie własne Union Investment TFI S.A.

Napływy do subfunduszy UniFundusze^{FIO}, zarządzanych przez Union Investment TFI, w pierwszej połowie 2016 r.

W pierwszej połowie 2016 r. największe napływy zanotował subfundusz UniLokata. W okresie sprawozdawczym jego aktywa (z tytułu napływów) wzrosły o 95,8 mln zł. UniLokata to subfundusz pieniężny, który inwestuje w krótkoterminowe obligacje korporacyjne. Znaczny wzrost jego aktywów to pochodna niskiego oprocentowania depozytów bankowych oraz dużej zmienności panującej na rynkach finansowych. Dodatni bilans na koniec okresu sprawozdawczego zanotowały także strategie akcyjne. Aktywa subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa (z tytułu napływów) wzrosły o 11,8 mln zł, a UniAkcje Wzrostu o prawie 6 mln zł. Pozostałe subfundusze wydzielone w funduszu UniFundusze^{FIO} zanotowały odpływ kapitału, co było spowodowane dużą niepewnością co do przyszłej koniunktury rynkowej.

W rezultacie struktura aktywów subfunduszy UniFundusze^{FIO}, zarządzanych przez Union Investment TFI, 30 czerwca 2015 r. ukształtowała się następująco:

Udział % subfunduszy w portfelu UniFundusze FIO



Źródło: opracowanie własne Union Investment TFI S.A.

Przed nami kolejne miesiące wyzwań. Niezależnie od tego, jak rozwinie się sytuacja na rynkach, dołożymy wszelkich starań, aby wypracować jak najlepsze wyniki funduszy, których jednostki Państwo posiadają. Zapraszamy do dalszego inwestowania z Union Investment TFI, a także do śledzenia komentarzy rynkowych naszych ekspertów oraz typów inwestycyjnych, które mogą Państwu pomóc w podejmowaniu przyszłych decyzji finansowych.

Z wyrazami szacunku,

Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

Wprowadzenie

Nazwa Funduszu

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty, zwany dalej „Funduszem”. Fundusz został utworzony 6 lipca 2007 r. i zarejestrowany pod numerem RFi 305.

Fundusz jest otwartym funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi Subfunduszami działającym na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 r., poz. 157 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą” oraz w Statucie.

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. w skład Funduszu wchodziły następujące Subfundusze:

L.p.	Nazwa Subfunduszu UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Data utworzenia
1	Subfundusz UniKorona Pieniężny	12 września 1996 r.
2	Subfundusz UniKorona Obligacje	22 września 1999 r.
3	Subfundusz UniDolar Pieniężny	23 kwietnia 2004 r.
4	Subfundusz UniKorona Zrównoważony	1 czerwca 1995 r.
5	Subfundusz UniKorona Akcje	12 września 1996 r.
6	Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa	22 czerwca 2006 r.
7	Subfundusz UniAkcje Wzrostu	20 września 2007 r.
8	Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa	20 września 2007 r.
9	Subfundusz UniStabilny Wzrost	20 września 2007 r.
10	Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek	20 września 2007 r.
11	Subfundusz UniLokata	10 stycznia 2012 r.
12	Subfundusz UniAkcje: Turcja	15 lutego 2013 r.
13	Subfundusz UniAkcje Dywidendowy	30 kwietnia 2013 r.

Czas trwania każdego Subfunduszu jest nieograniczony.

Przedstawiona poniżej polityka inwestycyjna Subfunduszy obowiązywała na dzień 30 czerwca 2016 r.

Opis

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniKorona Pieniężny

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej Wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

- Środki Subfunduszu lokowane są głównie w instrumenty finansowe rynku pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza jednego roku lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż jeden rok.
- Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu wysokiej płynności.
- Lokaty Subfunduszu są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane przez Fundusz na rachunek Subfunduszu w kategorii lokat określone w art. 45 ust. 2 pkt 2) Statutu, przy czym udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 45 ust. 2 musi być niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca

z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących

i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniKorona Obligacje

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Środki Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem obligacji, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 54 ust. 2 pkt 2) Statutu, przy czym udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 54 ust. 2 musi być niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w ust.11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniDolar Pieniężny

Cel inwestycyjny

Celem Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe
 - b) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku ,
 - c) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne,
 - d) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą
 - e) depozyty bankowe oraz w inne papiery dłużne.

3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim lub na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim, na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Z zastrzeżeniem pkt 5, Subfundusz może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:
 - 1) kontrakty terminowe gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
 - 2) opcje gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut, stopa procentowa,
 - 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.
5. Subfundusz przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:
 - 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności,
 - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
 - 5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.
6. Instrumenty, o których mowa w pkt 4 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:
 - 1) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
 - 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,
 - 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego.
7. Subfundusz może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
 - 1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim albo na rynkach zorganizowanych, o których mowa w pkt 3 ppkt 1) w państwach należących do OECD oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwach nienależących do OECD: Zagreb Stock

Exchange, Belgrade Stock Exchange – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,

- 2) utrzymuje taką część Aktywów, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.
8. Subfundusz może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem że:
- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w Serbii lub Chorwacji – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy,
 - 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
 - 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
 - 4) bazę dla tych instrumentów stanowią:
 - a) indeksy giełdowe,
 - b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
 - c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
 - d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.
9. Subfundusz może nabywać:
- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
 - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
 - c) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
 - d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych – pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.
10. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
11. Subfunduszu może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.
12. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane przez Fundusz na rachunek Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni, przy czym udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 63 ust. 2 musi być niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem punktów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w pkt 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Przepisów z pkt 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń, wskazanych w pkt 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez następujące

międzynarodowe instytucje finansowe: Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

10. W przypadku, o którym mowa w pkt 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w pkt 11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. Subfunduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nie przekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
18. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniKorona Zrównoważony

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje, obligacje i inne papiery wartościowe.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Środki Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym.

4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
5. Przy ustalaniu proporcji udziału w Aktywach Subfunduszu akcji i dłużnych papierów wartościowych brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem typu zrównoważonego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat wskazane w art. 81 Statutu. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, przy czym udział w Aktywach Subfunduszu kategorii lokat określonych w art. 81 ust. 2 pkt 1) Statutu nie będzie niższy niż 20% i nie wyższy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu.2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub

- 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
 6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
 8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 9. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.
 10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
 13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniKorona Akcje

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty

publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

- c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 90 ust. 2 pkt 1) Statutu, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat wymienione w art. 90 ust. 2 Statutu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
11. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
13. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
14. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
15. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniAkcje: Nowa Europa

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej. Udział akcji emitentów z Europy Środkowowschodniej w Aktywach Subfunduszu oraz kwitów depozytowych wystawionych w związku z takimi akcjami nie będzie niższy

niż 60% tych aktywów. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.

3. Przez akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej, rozumie się akcje emitowane przez emitentów z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej takich jak:
 - a. kraje będące następującymi państwami członkowskimi: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Cypr, Malta, Bułgaria oraz Rumunia,
 - b. Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia i Czarnogóra, Albania i Kazachstan, z zastrzeżeniem, iż Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, będzie mógł inwestować środki w akcje tych emitentów, będące przedmiotem obrotu na zorganizowanych rynkach w kraju innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo członkowskie lub państwo należące do OECD oraz których dopuszczenie do obrotu na takich rynkach jest zapewnione – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie Art. 93 ust. 2 Ustawy.
4. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
5. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Australian Stock Exchange, Canadian Exchange Group, Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Korean Exchange, Mexico Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, Swiss Market Data, Swiss Exchange, Turkey Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz CBOT (Chicago Board of Trade);
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 126 ust. 2 pkt 1) Statutu, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorii lokat określone w art. 126 ust. 2 pkt 1) Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 126 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
5. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 4 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
7. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniAkcje Wzrostu

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje spółek Europy Środkowo-Wschodniej, branż następujących sektorów:
 - a. bankowość,

- b. ubezpieczenia,
 - c. pozostałe usługi finansowe,
 - d. budownictwo (w szczególności budowa, remont, montaż, rozbiórka obiektów budowlanych),
 - e. usługi deweloperskie,
 - f. energetyka,
 - g. handel detaliczny,
 - h. hotele i restauracje,
 - i. informatyka (w szczególności produkcja sprzętu IT, oprogramowanie, usługi IT),
 - j. media (w szczególności telewizja, radio, prasa, Internet, reklama),
 - k. przemysł chemiczny (w szczególności farby, lakiery, środki czystości, przemysł koksowniczy),
 - l. przemysł tworzyw sztucznych,
 - m. przemysł drzewny,
 - n. przemysł farmaceutyczny,
 - o. przemysł elektromaszynowy,
 - p. przemysł lekki (w szczególności przemysł włókienniczy, odzieżowy, skórzaný),
 - q. przemysł motoryzacyjny,
 - r. przemysł paliwowy (w szczególności rafinerie, dystrybutorzy gazu i produktów naftowych, gazownie),
 - s. pozostałe gałęzie przemysłu,
 - t. przemysł spożywczy (w szczególności napoje i żywność),
 - u. handel hurtowy,
 - v. sektor materiałów budowlanych,
 - w. przemysł metalowy (w szczególności wydobycie metali, obróbka metali, hutnictwo),
 - x. telekomunikacja,
 - y. inne usługi.
3. Udział akcji spółek zakwalifikowanych do powyższych branż nie będzie niższy niż 60% tych Aktywów. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.
4. Przez akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej, rozumie się akcje emitowane przez emitentów z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej takich jak:
- a. kraje będące następującymi państwami członkowskimi: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Cypr, Malta, Bułgaria oraz Rumunia,
 - b. Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia i Czarnogóra, Albania i Kazachstan, z zastrzeżeniem, iż Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, będzie mógł inwestować środki w akcje tych emitentów, będące przedmiotem obrotu na zorganizowanych rynkach w kraju innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo członkowskie lub państwo należące do OECD oraz których dopuszczenie do obrotu na takich rynkach jest zapewnione – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie Art. 93 ust. 2 Ustawy.
5. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
6. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - c. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - d. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - e. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
4. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy - 3 - niż 60%. W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu..
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20% Wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Fundusz nie może lokować więcej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
5. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% Wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 5 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie

oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować łącznie więcej niż 10% Wartości Aktywów Subfunduszu w Jednostki Uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniObligacje: Nowa Europa

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje w Instrumenty Rynku Pieniężnego, obligacje emitowane przez kraje z Europy Środkowowschodniej, obligacje korporacyjne i inne papiery dłużne emitowane przez podmioty, których siedziba mieści się w krajach Europy Środkowowschodniej oraz w inne papiery dłużne.
3. Przez akcje emitentów z Europy Środkowowschodniej, rozumie się akcje emitowane przez emitentów z siedzibą w krajach Europy Środkowej i Wschodniej takich jak:
 - a. kraje będące następującymi państwami członkowskimi: Litwa, Łotwa, Estonia, Polska, Czechy, Słowacja, Węgry, Słowenia, Cypr, Malta, Bułgaria oraz Rumunia,
 - b. Turcja, Rosja, Ukraina, Macedonia, Chorwacja, Bośnia i Hercegowina, Serbia i Czarnogóra, Albania i Kazachstan, z zastrzeżeniem, iż Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, będzie mógł inwestować środki w akcje tych emitentów, będące przedmiotem obrotu na zorganizowanych rynkach w kraju innym niż Rzeczpospolita Polska lub państwo członkowskie lub państwo należące do OECD oraz których dopuszczenie do obrotu na takich rynkach jest zapewnione – po uzyskaniu stosownej zgody Komisji udzielonej na podstawie art. 93 ust. 2 Ustawy.
4. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest

zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

- c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe zarówno dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
 4. Subfunduszu może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
 5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem obligacji, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w Art. 198 ust. 2 pkt 2) Statutu, przy czym udział pozostałych kategorii lokat określonych w Art. 198 ust. 2 musi być niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez wybrane kraje należące do OECD oraz papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Subfunduszu jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% Wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniStabilny Wzrost

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Subfundusz jest Subfunduszem typu stabilnego wzrostu, w którym środki pieniężne będą lokowane przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty Rynku Pieniężnego.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej. Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
5. Przy ustalaniu proporcji udziału w Aktywach Subfunduszu akcji i dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego brane będą pod uwagę w szczególności czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie się i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz lokując Aktywa Subfunduszu, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, jednostki uczestnictwa, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą oraz depozyty bankowe.
3. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
4. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem typu stabilnego wzrostu, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat wskazane w art. 189 Statutu. Środki pieniężne Subfunduszu lokowane będą przede wszystkim w akcje, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, przy czym udział w Aktywach Subfunduszu kategorii lokat określonych w art. 189 ust. 2 pkt 1) Statutu nie będzie wyższy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub

- 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
 6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
 8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 9. Ograniczeń, wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.
 10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.
 11. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
 13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% Wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.

14. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w Jednostki Uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez Subfundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
17. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniAkcje Małych i Średnich Spółek

Cel inwestycyjny

Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości jego Aktywów w wyniku lokowania środków w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe.

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot papiery wartościowe wymienione w art. 3 pkt 1b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, inne prawa pochodne z praw majątkowych będących przedmiotem lokat oraz transakcje terminowe wyłącznie dla ograniczenia ryzyka inwestycyjnego i przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.
3. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,

- b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego, nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w ppkt a) – b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - d. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) – c), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem akcji, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat wskazane w art. 207 Statutu. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie nie mniej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu w akcje małych i średnich spółek. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz będzie inwestował w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu. Za „małe i średnie spółki” w rozumieniu zdania poprzedniego uważa się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, z wyjątkiem tych, których kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) przekracza równowartość w złotych 5 mld EURO.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% Wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego ustępu i ust. 3a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Subfunduszu w:
- 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (DzU z 2003 r. nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 3a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust. 3, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Przepisów ust. 2 i 4 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% Wartości Aktywów Subfunduszu .
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% Wartości Aktywów Subfunduszu .
9. Subfundusz może lokować do 20% wartości swoich Aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej. Przez grupę kapitałową rozumie się podmioty należące do grupy, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9 powyżej, Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości swoich Aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
11. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości swoich Aktywów u nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% Wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Subfundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
13. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości swoich Aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
14. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
15. W celu zarządzania płynnością Subfundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni oraz umów rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych. Umowy lokat terminowych zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym. Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniLokata

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest ochrona realnej wartości Aktywów Subfunduszu

Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Funduszu przy zachowaniu założonej płynności.
2. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - a. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, lub na wybranych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie,
 - b. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu publicznego nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
 - c. kwity depozytowe,
 - d. jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
 - e. Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a) i b), spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
 - f. papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne, niż określone w pkt a)-b)-e), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.
4. Subfunduszu może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane przez Fundusz na rachunek Subfunduszu w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni. przy czym udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 288 ust. 2 musi być niższy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może dokonywać lokat za granicą. Instrumenty Rynku Pieniężnego i papiery wartościowe objęte lub nabyte za granicą mogą stanowić do 100% wartości Aktywów Subfunduszu. W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorie lokat określone powyżej, Subfundusz może inwestować swoje Aktywa w pozostałe kategorie dokonywanych przez Subfundusz.
3. Z zastrzeżeniem punktów poniższych, do 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

4. Subfundusz może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe wyemitowane przez jeden podmiot lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Fundusz, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego punktu i pkt 5a, nie może lokować więcej niż 25% Wartości Aktywów Funduszu w:
 - 1) listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz.U. z 2003 r. Nr 99, poz. 919, ze zm.) lub
 - 2) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
- 5a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w pkt 5, nie może przekraczać 80 % Wartości Aktywów Funduszu. Suma lokat w listy zastawne nie może przekraczać 80 % Wartości Aktywów Funduszu. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % Wartości Aktywów Funduszu.
6. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
8. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń wskazanych w pkt 7 i 8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez:
 - 1) Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - 2) następujące kraje należące do Unii Europejskiej lub OECD: Australia, Austria, Belgia, Bułgaria, Czechy, Cypr, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Meksyk, Niemcy, Norwegia, Nowa Zelandia, Polska, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Stany Zjednoczone, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy.
 - 3) następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).
10. W przypadku, o którym mowa w pkt 9, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
12. Subfundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w pkt 11. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Subfundusz nie może

lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

13. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
14. Subfunduszu nie może lokować więcej niż 20 % wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 216 ust. 9 Statutu, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20 % wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu.
15. Subfundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
16. Łączna wartość pożyczonych przez Subfundusz papierów wartościowych wchodzących w skład lokat Subfunduszu nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniAkcje: Turcja

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje notowane na giełdzie w Stambule lub emitowane przez emitentów z siedzibą w Turcji. Subfundusz jest funduszem regionalnym, jego Aktywa skoncentrowane są na określonym obszarze geograficznym. Udział akcji notowanych na giełdzie w Stambule lub emitentów z Turcji w Aktywach Subfunduszu oraz kwitów depozytowych wystawionych w związku z takimi akcjami nie będzie niższy niż 60% Aktywów Subfunduszu.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby art. 218 – 220 Statutu pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.
2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w art. 216 ust. 3,

- 2) listy zastawne, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe, za które na potrzeby Statutu, uznaje się:
 - a. bony skarbowe i obligacje skarbowe o zmiennym i stałym oprocentowaniu,
 - b. obligacje emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (w tym, gwarantowane przez Skarb Państwa oraz obligacje zamienne na akcje),
 - c. inne prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, które to prawa stanowią papiery wartościowe zgodnie z: przepisami państwa, w którym siedzibę ma emitent tych praw majątkowych lub państwa, w którym zostały wyemitowane lub państwa, w którym te prawa majątkowe są przedmiotem obrotu.
 - 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w art. 216 ust. 4 - 8,
 - 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w art. 216 ust. 9,
 - 5) depozyty bankowe, na zasadach określonych w art. 216 ust. 10.
3. Subfundusz, może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
 4. Subfundusz, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.
 5. Subfundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 216 ust. 2 pkt 1) Statutu, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat wymienione w art. 216 ust. 2 Statutu.
2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Postanowień ust. 2 i 3 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym.
5. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.
6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
7. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

8. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczane lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 7 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Ograniczeń wskazanych w ust. 7 i 8 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez:
 - a. Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski,
 - b. następujące kraje należące do Unii Europejskiej lub OECD: Australia, Austria, Belgia, Bułgaria, Czechy, Cypr, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Meksyk, Niemcy, Norwegia, Nowa Zelandia, Polska, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Stany Zjednoczone, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy.
 - c. następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o których mowa w art. 216 ust. 9, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi Subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z Subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 10 % wartości Aktywów w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego Subfunduszu.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz UniAkcje Dywidendowy

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Kryteria doboru lokat

1. Subfundusz inwestuje środki przede wszystkim w akcje spółek wypłacających dywidendę. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne papiery wartościowe.
2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Subfundusz jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.
3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

Rodzaje lokat dokonywanych przez Subfundusz

1. Subfundusz, lokując swoje Aktywa, przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy.

2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w następujące kategorie lokat:
 - 1) akcje, warrandy subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w art. 225 ust. 3,
 - 2) listy zastawne, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe, za które na potrzeby Statutu, uznaje się:
 - a. bony skarbowe i obligacje skarbowe o zmiennym i stałym oprocentowaniu,
 - b. obligacje emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa (w tym, gwarantowane przez Skarb Państwa oraz obligacje zamienne na akcje),
 - c. inne prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, które to prawa stanowią papiery wartościowe zgodnie z: przepisami państwa, w którym siedzibę ma emitent tych praw majątkowych lub państwa, w którym zostały wyemitowane lub państwa, w którym te prawa majątkowe są przedmiotem obrotu.
 - 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w art. 225 ust. 4 - 8,
 - 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w art. 225 ust. 9,
 - 5) depozyty bankowe, na zasadach określonych w art. 225 ust. 10.
3. Subfundusz, może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
4. Subfundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.
5. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Fundusz lokuje co najmniej 60% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w następujące kategorie lokat:
 - a. akcje, warrandy subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe,
 - b. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy,
 - c. tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w art. 225 ust. 9 Statutu oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy lub instytucji; przy czym w przypadkach, o których mowa w pkt 2) i 3) fundusze, instytucje lub subfundusze powinny dokonywać swoich lokat w akcje.

W pozostałej części, nie zainwestowanej w kategorie lokat określone powyżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 225 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu.

2. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, do 5% wartości Aktywów Subfunduszu może być lokowane w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
3. Subfundusz, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

Towarzystwo zarządzające Funduszem

Organem Funduszu jest Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest spółką akcyjną prawa polskiego. Kapitał zakładowy na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 21 687,9 tys. zł. Jedynym akcjonariuszem Union Investment

Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest Union Asset Management Holding AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem wchodzący w skład grupy DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000050329 w dniu 5 października 2001 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XX (obecnie XII) Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Okres sprawozdawczy

Połączone sprawozdanie finansowe UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone jest na dzień 30 czerwca 2016 r. i obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

Zasady sporządzania połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządza się poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych poszczególnych Subfunduszy. W przypadku sprawozdań jednostkowych Subfunduszy denominowanych w walutach innych niż PLN (Subfundusz UniDolar Pieniężny denominowany w USD od dnia 1 stycznia 2012 r.) poszczególne pozycje sprawozdania jednostkowego przelicza się na PLN wg następujących zasad:

- Bilans Subfunduszu – według średniego kursu waluty, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy,
- Rachunek wyniku z operacji Subfunduszu – według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego wyliczonych przez Narodowy Bank Polski,
- Różnice kursowe z przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku wyniku z operacji wykazuje się w pozycji VII Bilansu „Różnice kursowe z przeliczenia wyniku z operacji za okres sprawozdawczy”.

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu UniDolar Pieniężny na dzień 30 czerwca 2016 r. zostało przeliczone na PLN przy zastosowaniu następujących kursów:

- Bilans – USD 3,9803
- Rachunek wyniku z operacji – USD 3,9360

Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz 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.

Dla wszystkich Subfunduszy 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 (Dz.U. z 2014 r., poz. 157) lub Statucie Funduszu.

Informacje Dodatkowe:

Dokonano następujących ujawnień w Informacji Dodatkowej do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy:

Dotyczy wszystkich Subfunduszy w ramach UniFundusze ^{FIO}

Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego podmioty z rynku funduszy inwestycyjnych wprowadzają zmiany w procesie realizacji zleceń zamiany i konwersji. Towarzystwo zrealizowało zalecenia pokontrolne otrzymane od Komisji Nadzoru Finansowego w tym obszarze. Obecnie trwają prace dostosowawcze do dalszego stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie realizacji zamian i konwersji. W ocenie Zarządu Towarzystwa powyższe nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Subfunduszy za okres od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r.

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 Subfunduszy

Na dzień 15.03.2016 r. wartość aktywów netto Subfunduszy: UniDolar Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniKorona Pieniężny, UniKorona Zrównoważony, UniStabilny Wzrost przypadająca na jednostkę uczestnictwa została błędnie wyceniona. Błąd powstał w wyniku nieprawidłowej walidacji modelu do wyceny instrumentów FX/Forward. W związku z tym, że wskutek błędnej wyceny, zawyżona została wartość aktywów netto Subfunduszu (w przypadku UniDolar Pieniężny zaniżona) przypadająca na jednostkę uczestnictwa, Towarzystwo dokonało wyrównania strat uczestnikom Subfunduszy zgodnie z zapisami Prospektu. Błąd ten nie ma wpływu na bilans oraz rachunek wyniku z operacji Subfunduszy w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych.

Dane uzupełniające dotyczące zdarzeń jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym oraz po okresie sprawozdawczym

Subfundusz UniKorona Zrównoważony / UniKorona Obligacje

Na podstawie decyzji Union Investment TFI S.A. z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. są wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony / UniKorona Pieniężny

W dniu 11 marca 2013 r. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny i 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 Pieniężny oraz Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonych w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu UniKorona Pieniężny i Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonych w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Subfundusz UniKorona Zrównoważony

W związku z niewykupieniem przez emitenta obligacji zamiennych serii G Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA, Towarzystwo w celu odzwierciedlenia niepewności co do terminu realizacji przez spółkę zobowiązań podjęło decyzję o przeszacowaniu wartości należności z obligacji do poziomu 80% wartości nominalnej w Subfunduszu UniKorona Zrównoważony wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Wierzytelność z tytułu obligacji była zabezpieczona hipoteką na nieruchomości stanowiącej własność spółki zależnej emitenta do wysokości 12 mln PLN. Nieruchomość wyżej wymieniona została sprzedana w toku postępowania egzekucyjnego za kwotę 2 221 050,00 zł. Towarzystwo oczekuje na sporządzenie i wykonanie planu podziału przez komornika. Wartość spodziewanych wpływów została uwzględniona w wycenie należności z tytułu niewykupionych obligacji Europejskiego Funduszu Hipotecznego SA.

Subfundusz UniLokata / UniDolar Pieniężny

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia zwiększonego ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Action S.A. (PLACTIN00034, termin wykupu 04 lipca 2017 r.) podjęło w dniu 01 sierpnia 2016 r. decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 80% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

Podmiot, który przeprowadził przegląd połączonego sprawozdania finansowego Funduszu oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy

Podmiotem, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego, jest Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy Rondo ONZ 1.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000481039 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130.

Kategoria jednostek

Każdy z Subfunduszy Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Tabela główna

Składniki lokat	30.06.2016**			31.12.2015**					
	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	884369	1135100	12,31	998444	1254910	13,69			
Warranty subskrypcyjne	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Prawa do akcji	6243	8224	0,09	3612	3830	0,04			
Prawa poboru	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Kwity depozytowe	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Listy zastawne	619707	622474	6,75	516379	519181	5,66			
Dłużne papiery wartościowe	6745222	6919936	75,09	7110970	7266134	79,26			
Instrumenty pochodne*	0	1643	0,02	0	6399	0,07			
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Jednostki uczestnictwa				Nie dotyczy					
Certyfikaty inwestycyjne				5809	5339	0,06	Nie dotyczy		
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą				Nie dotyczy					
Wierzytelności				Nie dotyczy					
Weksle				Nie dotyczy					
Depozyty				Nie dotyczy					
Waluty				Nie dotyczy					
Nieruchomości				Nie dotyczy					
Statki morskie				Nie dotyczy					
Inne	Nie dotyczy								
Razem	8255541	8687377	94,26	8635214	9055793	98,78			

*) W portfelu prezentowane są wyceny dodatnie instrumentów pochodnych, wyceny ujemne prezentowane są w zobowiązaniach Funduszu.

**) Na dzień 30.06.2016 r. oraz 31.12.2015 r. dane obejmują Subfundusze: UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniDolar Pieniężny, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniObligacje Nowa Europa, UniLokata, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Pieniężny, UniAkcje Turcja, UniAkcje Dywidendowy

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Połączony bilans na dzień 30 czerwca 2016 r. (w tys. zł)

	30.06.2016*	31.12.2015*
I. Aktywa	9215999	9167951
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68053	89770
2. Należności	389216	22388
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	71353	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe	5548025	6018197
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym dłużne papiery wartościowe.	4404657	4759457
6. Nieruchomości	3139352	3037596
7. Pozostałe aktywa	2515279	2506677
	0	0
	0	0
II. Zobowiązania	2234430	1364427
III. Aktywa netto (I-II)	6981569	7803524
IV. Kapitał Funduszu	5017673	5903390
1. Kapitał wpłacony	106807153	102527031
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna).	-101789480	-96623641
V. Dochody zatrzymane	1616551	1571052
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	828105	762361
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	788446	808691
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	344485	326474
VII. Różnice kursowe z przeliczenia wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, w tym:	2860	2608
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1901	1742
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	875	760
Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	84	106
VIII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI+VII)	6981569	7803524

*) Na dzień 30.06.2016 r. oraz 31.12.2015 r. dane obejmują Subfundusze: UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniDolar Pieniężny, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniObligacje Nowa Europa, UniLokata, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Pieniężny, UniAkcje Turcja, UniAkcje Dywidendowy

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Połączony rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2016 r. (w tys. zł)

	1.01.2016 – 30.06.2016*	1.01.2015 – 31.12.2015*	1.01.2015 – 30.06.2015*
I. Przychody z lokat	129290	267126	138121
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	25346	48045	29661
2. Przychody odsetkowe	102976	215577	107622
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	968	3504	838
5. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty operacyjne	63886	154154	80752
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	57903	144742	74932
w tym z tytułu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie	279	0	142
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	97	177	84
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1418	3049	1506
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	236	351	80
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	4	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	11	10
10. Koszty odsetkowe	16	849	836
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2749	2324	2370
13. Pozostałe	1467	2647	934
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	340	754	303
IV. Koszty Funduszu netto	63546	153400	80449
V. Przychody z lokat netto	65744	113726	57672
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2234	-197448	-8499
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-20245	4996	73628
z tytułu różnic kursowych	-6622	-43151	32773
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	18011	-202444	-82127
z tytułu różnic kursowych	28463	19484	-55209
VII. Wynik z operacji	63510	-83722	49173

*) Dane za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. , 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. oraz 01.01.2015 r. – 30.06.2015 r. obejmują Subfundusze: UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniDolar Pieniężny, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniObligacje Nowa Europa, UniLokata, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Pieniężny, UniAkcje Turcja, UniAkcje Dywidendowy

UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Połączone zestawienie zmian w Aktywach Netto 1 stycznia – 30 czerwca 2016 r. (w tys. zł)

Zestawienie zmian w Aktywach Netto	1.01.2016 – 30.06.2016**	1.01.2015 – 31.12.2015**
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7804917	7708692
różnica kursowa wynikająca z przeliczenia sald z dnia 1 stycznia 2016 r. a 30 czerwca 2016 r. *	-1393	-6744
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	63510	-83722
a) przychody z lokat netto	65744	113726
różnice kursowe z przeliczenia	11	-24
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20245	4996
różnice kursowe z przeliczenia	1	74
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	18011	-202444
różnice kursowe z przeliczenia	-4	-26
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji, w tym:	63518	-83698
różnice kursowe z przeliczenia	8	24
4. Różnice kursowe z przeliczenia wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, w tym:	8	24
a) przychody z lokat netto	11	-24
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1	74
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4	-26
5. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	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
6. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-886866	178530
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	4262074	14652231
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-5148940	-14473701
7. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-823348	94832
8. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	6981569	7803524
9. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7430147	8268178

*) Prezentowana różnica kursowa to różnica pomiędzy wartością aktywów netto wg. stanu na dzień 1 stycznia 2016 r. przeliczonych po średnim kursie USD ogłoszonym przez NBP obowiązującym w dniu 30 czerwca 2016 r. a wartością aktywów netto wg. stanu na dzień 1 stycznia 2016 r. przeliczonych wg. średniego kursu USD ogłoszonego przez NBP obowiązującego w dniu 31 grudnia 2015 r.

***) Dane za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r. oraz 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. obejmują Subfundusze: UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniKorona Akcje, UniDolar Pieniężny, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniKorona Obligacje, UniStabilny Wzrost, UniObligacje Nowa Europa, UniLokata, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Pieniężny, UniAkcje Turcja, UniAkcje Dywidendowy



Warszawa, dnia 30 sierpnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Działając stosownie do dyspozycji § 37 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859, z późniejszymi zmianami), Deutsche Bank Polska S.A., jako Depozytariusz dla UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z wydzielonymi Subfunduszami:

- UniKorona Pieniężny,
- UniKorona Obligacje,
- UniDolar Pieniężny,
- UniKorona Zrównoważony,
- UniKorona Akcje,
- UniAkcje: Nowa Europa,
- UniAkcje Wzrostu,
- UniObligacje Nowa Europa,
- UniStabilny Wzrost,
- UniAkcje Małych i Średnich Spółek,
- UniLokata,
- UniAkcje Turcja
- Uni Akcje Dywidendowy

(zwanego dalej Funduszem) oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu i wydzielonych w jego ramach Subfunduszy, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych, jak też pożytków z nich wynikających przedstawionych w:

- połączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Pieniężny za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Obligacje za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,



- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniDolar Pieniężny za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Zrównoważony za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniKorona Akcje za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje: Nowa Europa za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Wzrostu za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniObligacje: Nowa Europa za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniStabilny Wzrost za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Małych i Średnich Spółek za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniLokata za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Turcja za okres od dnia 1.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,
- jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu UniAkcje Dywidendowy za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 30.06.2016 roku,

są zgodne ze stanem faktycznym.

Deutsche Bank Polska S.A.

Piotr Zaczek
Prokurent

Jacek Popiołek
Pełnomocnik

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego połączonego sprawozdania finansowego

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku, na które składają się: wprowadzenie do półrocznego połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku („półroczne połączone sprawozdanie finansowe”).

Za rzetelność i jasność półrocznego połączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych wchodzących w skład Funduszu subfunduszy: UniKorona Pieniężny, UniKorona Obligacje, UniObligacje: Nowa Europa, UniDolar Pieniężny, UniStabilny Wzrost, UniKorona Zrównoważony, UniKorona Akcje, UniAkcje Wzrostu, UniAkcje: Nowa Europa, UniAkcje Małych i Średnich Spółek, UniLokata, UniAkcje: Turcja, UniAkcje Dywidendowy („Subfundusze”) odpowiedzialny jest Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym półrocznym połączonym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z mającymi zastosowanie zasadami (polityką) rachunkowości oraz że nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz jego wyniku z operacji za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

Do załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza oraz półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy.

w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Numer ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Numer 9707

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2016 roku