

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU nr 249, poz. 1859), Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. o łącznej wartości 2 627 929 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 825 003 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 82 424 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/
Małgorzata Góra
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/
Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

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

Warszawa, 30 marca 2012 r.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2011			31.12.2010		
	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	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne	153735	155972	5,92	136583	138132	3,23
Dłużne papiery wartościowe	2357499	2436888	92,55	3570465	3641479	85,10
Instrumenty pochodne *	0	11488	0,57	0	317	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nie dotyczy			Nie dotyczy		
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Inne	24500	23581	0,89	24500	23006	0,55
Razem	2535734	2627929	99,93	3731548	3802934	88,88

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2011 r. w wysokości 13 468 tys. zł i 3 956 tys. zł na dzień 31.12.2010 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
ISIN: US900123AN06120123TR	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Turcji	Turcja	2012-01-23	Stale 11.50%	359	105	364	378	0,01
ISIN: XS0147466501ROMANIA	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2012-05-08	Stale 8.50%	1104	250	1106	1184	0,04
ISIN: XS0234096237121102HU	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2012-11-02	Zmienne 1.64%	8392	1900	7159	7934	0,30
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
ISIN: PL0000102646WS0922*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	Stale 5.75%	15000	15000	14228	15076	0,57
ISIN: PL0000104717WZ0118*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 4.77%	201612	201612	196911	202355	7,69
ISIN: PL0000105433PS0414*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-04-25	Stale 5.75%	212500	212500	217883	224774	8,54
ISIN: PL0000105953PS0415*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	Stale 5.50%	187950	187950	190886	197491	7,50
ISIN: PL0000106068WZ0121*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 4.77%	142375	142375	136814	140066	5,32
ISIN: PL0000106480WZ0115*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-01-25	Zmienne 4.77%	120000	120000	119520	121907	4,63

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
ISIN: PL0000102646 WS0922*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	Stale 5.75%	15000	15000	14228	15076	0,57
ISIN: PL0000104717 WZ0118*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 4.77%	201612	201612	196911	202355	7,69
ISIN: PL0000105433 PS0414*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-04-25	Stale 5.75%	212500	212500	217883	224774	8,54
ISIN: PL0000105953 PS0415*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-04-25	Stale 5.50%	187950	187950	190886	197491	7,50
ISIN: PL0000106068 WZ0121*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 4.77%	142375	142375	136814	140066	5,32
ISIN: PL0000106480 WZ0115*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-01-25	Zmienne 4.77%	120000	120000	119520	121907	4,63
ISIN: PL0000106670 DS1021*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-10-25	Stale 5.75%	85000	85000	85746	85002	3,23
ISIN: PL0001200019 DZ131229	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Miasto Rybnik (gmina)	Polska	2013-12-29	Zmienne 5.76%	1222	1222	1222	1182	0,04
ISIN: US731011AN26 POLAND	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-01-15	Stale 5.25%	25630	7500	25701	27236	1,03
ISIN: US731011AP73 POLAND	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-19	Stale 5.00%	4784	1400	4167	5102	0,19
ISIN: US731011AS13 POLAND	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-07-16	Stale 3.88%	3588	1050	3405	3715	0,14

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Notowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
ISIN: XS0145623624 BULGARI GOV	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Bułgarii	Bułgaria	2015-01-15	Stałe 8.25%	3417	1000	3686	3957	0,15
ISIN: XS0410961014 140203PL	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	Stałe 5.88%	44168	10000	43591	49033	1,86
ISIN: XS0426658943 140506WA	Inny Aktywny Rynek	BGN	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2014-05-06	Stałe 6.88%	63496	14376	63239	70664	2,68
ISIN: XS0466451548 171115TNTVN	Inny Aktywny Rynek	BGN	TVN Finance Corporation II AB	Szwecja	2017-11-15	Stałe 10.75%	12809	2900	12474	13319	0,51
ISIN: XS0495980095 150318RO	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2015-03-18	Stałe 5.00%	44168	10000	38714	44656	1,70
ISIN: XS0503453275 170420MO MOL	Inny Aktywny Rynek	BGN	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.88%	76852	17400	67646	68888	2,62
ISIN: XS0545031642 151021PB PKO FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stałe 3.73%	104899	23750	92382	97819	3,72
ISIN: XS0626282783 160511 BOS FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6.00%	70669	16000	62820	69369	2,64
ISIN: XS0638742485 ROMANIA	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5.25%	47481	10750	42429	47467	1,80
ISIN: XS0647263317 FIAT 08/07/2014	Inny Aktywny Rynek	BGN	Fiat Finance & Trade Ltd.	Luksemburg	2014-07-08	Stałe 6.13%	8613	1950	7709	8408	0,32
Razem notowane na rynku aktywnym							1486088	1085990	1439802	1506982	57,23
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Bony skarbowe											
ISIN: HU0000518618 BON SKRB 18/01/2012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2012-01-18	Zerokuponowe	42588	300000	43388	42471	1,61
Obligacje											
120227PN SERIA ORLEN001 270212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	2012-02-27	Zmienne 5.25%	75000	750	73954	76250	2,90
120910 PBG SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2012-09-10	Zmienne 8.30%	20800	208	20842	21348	0,81

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
121030 PKO BP SA EMISJA PKOBP_10NC5_1017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	Zmienne 5.92%	77000	770	73385	74836	2,84
BGZ 02/03/2012 NR EMISJI BGZPE0064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-03-02	Zmienne 5.32%	75000	75	74996	75319	2,86
BGZ 30/03/2012 NR EMISJI BGZPE0067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-03-30	Zmienne 5.34%	85000	85	84890	84975	3,23
BGZ0212 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO BGZPE00830001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-02-03	Zerokuponowe	3000	3	2920	2985	0,11
BGZ0212 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO BGZPE00860001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-02-27	Zerokuponowe	10000	10	9726	9914	0,38
BRE1112 SERIA BRE [K 02]	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-11-30	Zmienne 6.06%	50000	500	49930	50196	1,91
PKO0212 SERIA PKO0212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-02-10	Zerokuponowe	25000	250	24668	24851	0,94
VOW0412 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO VWBB00010001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-04-27	Zmienne 5.39%	8500	17	8500	8581	0,33
VOW0512 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO VWBH00160001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-05-25	Zerokuponowe	10000	20	9663	9767	0,37
VOW0712 SERIA VWB016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-07-02	Zmienne 5.46%	4000	8	4000	4053	0,15

Tabela uzupełniająca cd.

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
02/07/2014 BLACK RED WHITE SERIABRW144070214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White S.A.	Polska	2014-02-07	Zmienne 8.07%	1100	110	1089	1127	0,04
130927CANPACBPH SERIA CANPACK27092013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2013-09-27	Zmienne 6.29%	12000	1200	12047	12045	0,46
140428_GTC SERIA GTC-SA002_280414	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2014-04-28	Zmienne 6.23%	16000	160	14610	15387	0,58
150406CANPACBPH SERIACANPACK 060415	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2015-04-06	Zmienne 6.36%	5000	500	5015	5089	0,19
150413SA SANTANDER SERIASCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 6.11%	45000	450	43229	43868	1,67
ISIN: PL0000500047 BGK0215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 5.47%	180000	180000	180000	183682	6,98
ISIN: PL0000500088 BGK1016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2016-10-05	Zmienne 5.86%	20000	20000	20000	20278	0,77
ISIN: PLMILOP00028 SIO1213	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SIÓDEMKA S.A.	Polska	2013-12-06	Zmienne 10.98%	6000	60	6000	6042	0,23
ISIN: PLMLMDP00031 151130 MULTIMEDIA SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2015-11-30	Zmienne 8.47%	40000	80	40000	40285	1,53
ISIN: PLMLMDP00049 160429 MULTIMEDIA SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2016-04-29	Zmienne 7.92%	6000	600	6000	6081	0,23
ISIN: PLPBG22A13D2 131022 PBG SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2013-10-22	Zmienne 8.90%	61700	617	61619	62688	2,38
ISIN: PLSCB04B14H0 141104 SANTANDER	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 6.19%	48000	480	47226	47788	1,82
Razem nienotowane na rynku aktywnym							926688	506953	917697	929906	35,32
Razem dłużne papiery wartościowe							2412776	1592943	2357499	2436888	92,55

* na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 784 224 tys. zł. o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Inne	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Istotne parametry (warunki oprocentowania)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym							
121106_POLNORD obligacja zamienna na akcje	Polnord S.A.	Polska	Zmienne 7.92%	40	10000	9337	0,35
ISIN: XS0153695233 120830NC SNS	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	Zmienne 1.74%	25	2500	2459	0,09
ISIN: XS0154031446 120910NC JNL	Jackson National Life Funding	Kajmany	Zmienne 1.73%	24	12000	11785	0,45
Razem nienotowane na rynku aktywnym				89	24500	23581	0,89
Razem inne				89	24500	23581	0,89

* W przypadku obligacji z wbudowaną opcją dokonaliśmy prezentacji łącznej wartości obligacji wraz z wbudowaną opcją.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu do 1 roku													
ISIN: PLBPHHP00010 120602LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-06-02	Zmienne 5.27%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	9000	9000	8926	9017	0,34
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
ISIN: PLBPHHP00069 140321LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 6.03%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	54000	54000	54009	54967	2,09
ISIN: PLBPHHP00077 211122_LZ-II-03	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 6.07%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	17000	17000	17000	17108	0,65
ISIN: PLRHNHP00177 140728LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 6.17%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	27500	27500	27500	28224	1,07

Tabela uzupełniająca cd.

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Nienotowane na rynku aktywnym													
O terminie wykupu powyżej 1 roku													
ISIN: PLRHNHP00235 160616LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 5.97%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	16300	16300	16300	16342	0,62
ISIN: PLRHNHP00250 131021LZ	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2013-10-21	Zmienne 5.94%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	30000	30000	30000	30314	1,15
Razem nienotowane na rynku aktywnym									153800	153800	153735	155972	5,92
Razem listy zastawne									153800	153800	153735	155972	5,92

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	1	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	24	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	10	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	5279	0,20
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	EUR	1	0	4261	0,16
HUF FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	HUF	1	0	321	0,01
USD FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	USD	1	0	-940	-0,04
EUR IRS 140513PS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-13117	-801	-0,03
EUR IRS 140513PZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	13117	174	0,01
EUR IRS 140728SS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	-10535	-1088	-0,04
EUR IRS 140728SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	10535	603	0,02
EUR IRS 140818PS / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	-8238	-1039	-0,04
EUR IRS 140818PZ / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Pekao S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	8238	661	0,03
EUR IRS 160516ES / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	-28577	-5963	-0,23

Tabela uzupełniająca cd.

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem / Procentowy udział w pasywach (w %)
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:									
EUR IRS 160516EZ / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	28577	3761	0,14
EUR IRS 160615ES / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	-27527	-5236	-0,20
EUR IRS 160615EZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	27527	3433	0,13
EUR IRS 170420SS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	-54215	-12155	-0,46
EUR IRS 170420SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	54215	7915	0,30
PLN IRS 210912RS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	DS1021	1	-60000	726	0,03
PLN IRS 210912RZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	DS1021	1	60000	866	0,03
PLN IRS 210318RS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	WS0922	1	-40000	-3334	-0,13
PLN IRS 210318RZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	WS0922	1	40000	539	0,02
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						23	0	-1982	-0,09
Razem instrumenty pochodne						23	0	-1982	-0,09

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
Grupa kapitałowa PKO BP	172655	6,56
Razem grupy kapitałowe	217221	6,56

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela dodatkowa

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
121030 PKO BP SA EMISJA PKOBP_10NC5_1017	74836	2,84
ISIN: PL0000105433 PS0414	10578	0,40
ISIN: US731011AN26 POLAND	27236	1,03
ISIN: XS0153695233 120830NC SNS	2459	0,09
ISIN: XS0426658943 140506WA	3195	0,12
ISIN: XS0495980095 150318RO	44656	1,70
Razem	162960	6,18

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2011 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2011	31.12.2010
I. Aktywa	2632250	4277858
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3673	43896
2. Należności	648	26380
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	404648
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1506982	2753693
dłużne papiery wartościowe	1506982	2697846
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1120947	1049241
dłużne papiery wartościowe.	929906	943633
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	807247	2444341
III. Aktywa netto (I-II)	1825003	1833517
IV. Kapitał Subfunduszu	1514614	1605552
1. Kapitał wpłacony	13379679	10423987
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11865065	-8818435
V. Dochody zatrzymane	289743	204788
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	221105	164487
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	68638	40301
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	20646	23177
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1825003	1833517
Liczba Jednostek Uczestnictwa	10549262,354	11065554,983
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	173,00	165,70

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2011 – 31.12.2011	1.01.2010 – 31.12.2010
I. Przychody z lokat	154334	102529
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	152523	100654
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1811	1875
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	97716	70442
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	21877	17955
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	24	19
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	495	386
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
8. Usługi prawne	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	44	67
10. Koszty odsetkowe	74188	51768
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1086	246
13. Pozostałe	1	0
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	37
IV. Koszty Subfunduszu netto	97716	70405
V. Przychody z lokat netto	56618	32124
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	25806	50866
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	28337	25903
z tytułu różnic kursowych	-49344	2991
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2531	24963
z tytułu różnic kursowych.	63446	2326
VII. Wynik z operacji	82424	82990
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	7,81	7,50

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto
na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2011 – 31.12.2011	1.01.2010 – 31.12.2010
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1833517	933425
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	82424	82990
a) przychody z lokat netto	56618	32124
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	28337	25903
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2531	24963
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	82424	82990
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-90938	817102
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	2955692	3554151
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-3046630	-2737049
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-8514	900092
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1825003	1833517
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1988957	1634671
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	17328919,194	21908796,611
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-17845211,822	-16792782,441
c) saldo zmian	-516292,628	5116014,170
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	92465110,149	75136190,955
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-81915847,794	-64070635,972
c) saldo zmian	10549262,354	11065554,983
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	10549262,354	11065554,983
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	165,70	156,89
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	173,00	165,70
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4,41	5,62
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	165,69	156,89
– data wyceny	1.01.2011	1.01.2010
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	173,19	165,74
– data wyceny	9.11.2011	28.12.2010
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	172,94	165,69
– data wyceny	30.12.2011	31.12.2010
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,10	1,10
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,02	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (DzU z 2007 r. nr 249, poz. 1859). Subfundusz UniKorona Pieniężny jest Subfunduszem Funduszu UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
6. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

7. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
8. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w Subrejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
9. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

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

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - 1) wartość godzinową składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;

- 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
 - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;
Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;
 - 5) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą kursu BFV (Bloomberg Fair Value).

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych;
 - b. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 4) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;
 - 5) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - 6) Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
 - 7) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;

- 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

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

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

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, instrumenty pochodne oraz inne instrumenty finansowe.

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, które nie może przekroczyć 1,50% w skali roku obrotowego od średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalonej zgodnie z zasadami przyjętymi w Statucie, (z którego nie więcej niż 0,80% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu), oraz koszty prowizji maklerskich, prowizji i opłat za prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu i prowadzenie rachunków bankowych, odsetek od kredytów i pożyczek Subfunduszu, opłat sądowych, taksy notarialnej, dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Koszty nielimitowane Subfunduszu zgodnie ze Statutem Funduszu oraz uchwałą Zarządu z dnia 4 stycznia 2010 r. przez czas nieoznaczony są pokrywane bezpośrednio przez Subfundusz.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Uczestnikowi Subfunduszu, który na podstawie umowy z Subfunduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, Subfundusz może przyznać dodatkowe świadczenie pieniężne ustalone i wypłacane na zasadach określonych w Statucie Funduszu.

Warunkiem przyznania przez Subfundusz dodatkowego świadczenia jest podpisanie przez Uczestnika Subfunduszu umowy z Subfunduszem.

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu.

Świadczenie na rzecz Uczestnika Subfunduszu spełniane jest przez Union Investment TFI S.A., działające w imieniu Subfunduszu, ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem.

Spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Subfunduszu Jednostek Uczestnictwa za kwotę należnego mu świadczenia po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba że Uczestnik Subfunduszu zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej. Realizacja świadczenia na rzecz Uczestników nie wpływa na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu.

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

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

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowano poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat.

Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

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

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. 42,56% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny (na dzień 31 grudnia 2010 r. – odpowiednio 24,53%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 42,56% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	25087
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	643	1293
4) Z tytułu dywidend	0	0
5) Z tytułu odsetek	0	0
6) Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
7) Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
8) Pozostałe	5	0
Razem	648	26380

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	784224	2436377
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	13468	3956
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	2786	784
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	3764	992
6) Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
7) Z tytułu wypłaty przychodów Subfunduszu	0	0
8) Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
9) Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	245	238
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	2760	1994
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1534	1454
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	1133	471
Razem:	807247	2444341

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 13 468 tys. zł na dzień 31.12.2011 r. oraz 3 956 tys. zł na dzień 31.12.2010 r.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2011		31.12.2010	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		1		43896
PLN		1		43896
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu	510		379	
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		3672		0
Lokata (w PLN)		3672		0
Razem		3673		43896

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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 5 Ryzyka

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

	31.12.2011		31.12.2010	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
1) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	2616441	99,41	3802617	88,88
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1123526	42,68	2082560	48,67
dłużne papiery wartościowe	1123526	42,68	2026713	47,36
listy zastawne		0,00	55847,00	1,31
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	1492915	56,73	1720057	40,21
dłużne papiery wartościowe	1313362	49,90	1614766	37,74
inne	23581	0,90	23006	0,55
listy zastawne	155972	5,93	82285	1,92
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1421593	54,02	1172079	27,40
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	1421593	54,02	1172079	27,40
dłużne papiery wartościowe	1217084	46,24	602020	14,07
inne	23581	0,90	23006	0,55
instrumenty pochodne	11488	0,44	317	0,00
listy zastawne	155972	5,93	138132	3,23
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	404648	9,46
zobowiązania, w tym:	13468	0,51	3956	0,09
instrumenty pochodne	13468	0,51	3956	0,09
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	31.12.2011		31.12.2010	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
3) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	586556	22,28	368767	8,62
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	13468	0,51	3956	0,09
instrumenty pochodne	13468	0,51	3956	0,09
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	573088	21,77	364811	8,53
dłużne papiery wartościowe	561600	21,34	308647	7,21
instrumenty pochodne	11488	0,44	317	0,01
listy zastawne	0	0,00	55847	1,31

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności. Zgodnie z polityką Subfunduszu kierownictwo Towarzystwa określa limity płynności oraz dokonuje okresowej ich analizy, w tym związane z transakcjami przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu. W okresie sprawozdawczym przedmiotem transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu były skarbowe papiery wartościowe charakteryzujące się dużą płynnością.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

Subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych								
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	1	24	10	5279	4261	321	-940	-627
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 5.01.2012 kwota: 1 210 987,69 EUR	termin: 9.01.2012 kwota: 1 044 406,18 PLN	termin: 5.01.2012 kwota: 1 149 890,17 PLN	termin: 9.01.2012 kwota: 223 859 150,73 PLN	termin: 5.01.2012 kwota: 276 026 116,67 PLN	termin: 18.01.2012 kwota: 42 247 034,53 PLN	termin: 9.01.2012 kwota: 40 040 100,19 PLN	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	5 350 991,31 PLN po kursie 4.4187	230 700,93 EUR po kursie 4.5271	257 898,08 EUR po kursie 4.4587	49 433 945,55 EUR po kursie 4.52845	61 490 814,38 EUR po kursie 4.4889	2 954 958 000 HUF po kursie 0.014297	11 978 281,25 USD po kursie 3.342725	3 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	5.01.2012	9.01.2012	5.01.2012	9.01.2012	5.01.2012	18.01.2012	9.01.2012	13.05.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	5.01.2012	9.01.2012	5.01.2012	9.01.2012	5.01.2012	18.01.2012	9.01.2012	13.05.2014

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych								
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej
d) Wartość otwartej pozycji	-485	-378	-2202	-1803	-4240	1592	-2795	-15
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 6M od 12.03.2012 wg stawki Wibor 6M Co 1R od 12.09.2012 wg stawki 4.60%	Co 6M od 18.03.2011 wg stawki Wibor 6M Co 1R od 18.03.2011 wg stawki 5.49%	termin: 8.02.2011 kwota: 7 217 tys. PLN
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	60 000 000 PLN	40 000 000 PLN	1 820 506,76 EUR po kursie 3.96449
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	12.09.2021	18.03.2021	8.02.2011
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016	20.04.2017	12.09.2021	18.03.2021	8.02.2011

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych						
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	74	-950	210	33	-1176	-771
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 8.02.2011 kwota: 9 642 tys. PLN	termin: 8.02.2011 kwota: 136 804 tys. PLN	termin: 25.01.2011 kwota: 210 934 tys. PLN	termin: 10.01.2011 kwota: 1 072 tys. PLN	Co 6M od 20.10.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 20.04.2011 wg stawki 2.8370%	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.65%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 408 490,23 EUR po kursie 4.0033	34 676 936,89 EUR po kursie 3.94509	53 101 140,31 EUR po kursie 3.97229	350 032,51 USD po kursie 3.06115	14 000 000 EUR	4 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011	20.04.2017	3.02.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011	20.04.2017	3.02.2014

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych			
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	-448	-346	-250
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 6M od 13.11.2009 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 13.05.2010 wg stawki 2.75%	Co 6M od 28.01.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 28.07.2010 wg stawki 2.93%	Co 6M od 18.02.2010 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 18.08.2010 wg stawki 2.88%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	404648
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	404648
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	784224	2436377
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk*)	784224	2436377
3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	Nie dotyczy	Nie dotyczy

* Zapadalność zobowiązań nie przekracza 7 dni.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 8 Kredyty i pożyczki

	31.12.2011	31.12.2010
1) Informacje o zaciągniętych i wykorzystanych przez Subfundusz kredytach i pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich wykorzystania, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	-	-
b) kwoty kredytu (pożyczki) w chwili zaciągnięcia i jego (jej) procentowego udziału w aktywach	-	-
c) kwoty kredytu (pożyczki) pozostałej do spłaty	-	-
d) warunków oprocentowania	-	-
e) terminu spłaty	-	-
f) ustanowionych zabezpieczeń	-	-
2) Informacje o udzielonych przez Subfundusz pożyczkach pieniężnych w kwocie stanowiącej, na dzień ich udzielenia, więcej niż 1% wartości aktywów Subfunduszu, z określeniem:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) nazwy i siedziby podmiotu, któremu udzielono pożyczki	-	-
b) kwoty pożyczki w chwili udzielenia, procentowego udziału w aktywach	-	-
c) warunków oprocentowania i terminu spłaty	-	-
d) ustanowionych zabezpieczeń	-	-

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 9 Waluty i różnice kursowe

	31.12.2011		31.12.2010	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na walutę polską		1825003		1833517
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3673		43896
PLN		3673		43896
b) Składniki lokat		2627929		3802934
EUR	110559	488316	91834	363692
HUF	3014370	42792		0
PLN		2056433		3438123
USD	11818	40388	378	1119
c) Należności		648		26380
PLN		648		26380
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		404648
PLN		0		404648
e) Zobowiązania		807247		2444341
EUR	2204	9734	999	3956
PLN		796573		2440385
USD	275	940		0
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		72357		6638
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		8125		2991
akcje i kwity depozytowe		0		4
listy zastawne		8125		109
dłużne papiery wartościowe		0		1136
instrumenty pochodne		0		1742
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		64232		3647
listy zastawne		0		786
dłużne papiery wartościowe		54628		2861
instrumenty pochodne		9604		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-58255		-1321
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-57469		0
dłużne papiery wartościowe		-2693		0
instrumenty pochodne		-54776		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-786		-1321
listy zastawne		-786		0
instrumenty pochodne		0		-1321
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
EUR		4,42		3,9603
USD		3,42		2,9641
HUF		0,01		0,014206

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	28337	25903
akcje i kwity depozytowe	2443	0
listy zastawne	-494	0
dłużne papiery wartościowe	75732	22911
z tytułu różnic kursowych	-49344	2991
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-2531	24963
listy zastawne	-247	247
dłużne papiery wartościowe	-4474	27744
inne	531	268
instrumenty pochodne	1659	-3296
w tym z tytułu różnic kursowych	63446	2326
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	37
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	37
koszty odsetkowe	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	21877	17955

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	1825003	1833517	933425
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	173,00	165,70	156,89

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

5. Kontynuacja działania

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

Nie wystąpiły.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku („okres sprawozdawczy”) Subfunduszu UniKorona Pieniężny („Subfundusz”), wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, obejmującego: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto za okres sprawozdawczy oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do uczestników Funduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) i w wydanych na jej podstawie przepisach. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik z operacji Subfunduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

1
WS

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

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z dniem 20 kwietnia 2011 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.
5. Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku z operacji za okres sprawozdawczy, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
6. List Towarzystwa skierowany do uczestników Funduszu oraz oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, sporządzone za okres sprawozdawczy, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostały dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 30 marca 2012 roku.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Wojciech Soleniec
Biegły Rewident
Nr 11016

Warszawa, dnia 30 marca 2012 roku

ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa