

## Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

### Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 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 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu UniKorona Pieniężny w UniFundusze<sup>FIO</sup> (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

#### Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. o łącznej wartości 4 688 646 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 1 947 040 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 57 172 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/

Małgorzata Góra  
Prezes Zarządu

/-/

Zbigniew Jakubowski  
Wiceprezes Zarządu

/-/

Anna Jankowska  
Dyrektor

ds. Wyceny i Sprawozdawczości Funduszy i Portfeli

Warszawa, 29 sierpnia 2011 r.

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

**Tabela główna**

Składniki lokat	30.06.2011			31.12.2010					
	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)			
Akcje	Nie dotyczy			Nie dotyczy					
Warranty subskrypcyjne									
Prawa do akcji									
Prawa poboru									
Kwity depozytowe									
Listy zastawne	177404	180974	3,81	136583	138132	3,23			
Dłużne papiery wartościowe	4148758	4244182	89,33	3570465	3641479	85,10			
Instrumenty pochodne *	0	249	0,00	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							240000	240202	5,06
Waluty									
Nieruchomości									
Statki morskie									
Inne	24500	23039	0,48	24500	23006	0,55			
<b>Razem</b>	<b>4590662</b>	<b>4688646</b>	<b>98,68</b>	<b>3731548</b>	<b>3802934</b>	<b>88,88</b>			

\* Ujemna wartość instrumentów pochodnych w 2011 r. w wysokości 3178 tys. zł. i 3956 tys. zł w 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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
OK0112	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-01-25	Nie dotyczy	430777	430777	409753	420051	8,84
OK0711*	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-07-25	Nie dotyczy	403376	403376	377911	401561	8,45
PS0412	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-04-25	Stałe 4.75%	180	180	180	182	0,00
WZ0911*	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2011-09-24	Zmienne 4.41%	729318	729318	730113	737414	15,52
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
ISIN: XS0234096237 121102HU	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2012-11-02	Zmienne 1.425%	6977	1750	6523	6805	0,14
ISIN: XS0410961014 140203PL*	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	Stałe 5.875%	39866	10000	43591	43768	0,92
ISIN: XS0426658943 140506WA	Inny Aktywny Rynek	BGN	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2014-05-06	Stałe 6.875%	53723	13476	58796	59039	1,24
ISIN: XS0441511200 140728HU	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Węgier	Węgry	2014-07-28	Stałe 6.75%	21727	5450	23389	24405	0,51
ISIN: XS0495980095 150318RO	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2015-03-18	Stałe 5.00%	39866	10000	38713	40485	0,85
ISIN: XS0545031642 151021PB PKO FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stałe 3.733%	93685	23500	91357	91357	1,92

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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
ISIN: XS0626282783 160511 BOS FINANCE	Inny Aktywny Rynek	BGN	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6.00%	63786	16000	62820	63807	1,34
ISIN: XS0638742485 160617RO	Inny Aktywny Rynek	BGN	Republika Rumunii	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5.25%	55812	14000	55256	55706	1,17
ISIN: XS0503453275 170420MO MOL	Inny Aktywny Rynek	BGN	MOL Hungarian Oil and Gas PLC	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.875%	67374	16900	65600	66772	1,41
ISIN: XS0466451548 171115TNTVN	Inny Aktywny Rynek	BGN	TVN Finance Corporation II AB	Szwecja	2017-11-15	Stałe 10.75%	11561	2900	12474	12894	0,27
ISIN: PL0001200019 DZ131229	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Miasto Rybnik (gmina)	Polska	2013-12-29	Zmienne 5.263%	1944	1944	1944	1953	0,04
OK0113*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-01-25	Nie dotyczy	30000	30000	27316	27894	0,59
OK0712*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-07-25	Nie dotyczy	326572	326572	297608	310897	6,54
OK0713*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-07-25	Nie dotyczy	76000	76000	68266	68978	1,45
OK1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-10-25	Nie dotyczy	20570	20570	18902	19348	0,41
ISIN: US731011AP73 POLAND 19/10/2015	Inny Aktywny Rynek	BGN	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-10-19	Stałe 5.00%	3852	1400	4167	4195	0,09
WS0922*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2022-09-23	Stałe 5.75%	40000	40000	37940	41332	0,87
WZ0115*	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2015-01-25	Zmienne 4.27%	13000	13000	12945	13232	0,28
WZ0118*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 4.27%	256512	256512	251144	257589	5,42

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 %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
WZ0121*	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 4.27%	340011	340011	328812	336815	7,09
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>							<b>3126489</b>	<b>2783636</b>	<b>3025520</b>	<b>3106479</b>	<b>65,36</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>											
<b>Bony skarbowe</b>											
ISIN: PL0000006029 BON SKRB 01/02/2012 *	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2012-02-01	Nie dotyczy	185000	18500	177334	180135	3,79
<b>Obligacje</b>											
110727_EFL SERIA 282	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	Polska	2011-07-27	Nie dotyczy	11410	1141	11366	11366	0,24
111129PK SERIA 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polskie Koleje Państwowe S.A.	Polska	2011-11-29	Zmienne 5.11%	99000	990	99032	99471	2,09
120227PN SERIA ORLEN001 270212	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	2012-02-27	Zmienne 4.76%	75000	750	73954	75776	1,60
BGZ 02/03/2012 NR EMISJI BGZPE0064	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-03-02	Zmienne 4.80%	70000	70	70000	70260	1,48
BGZ 30/03/2012 NR EMISJI BGZPE0067	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Polska	2012-03-30	Zmienne 4.54%	85000	85	85000	85001	1,79
GRUPA ŻYWIEC 110818 SERIA 95	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Grupa Żywiec S.A.	Polska	2011-08-18	Nie dotyczy	10000	1000	9879	9936	0,21
LUCAS_04/08/2011 SERIA LUKASC11_040811	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lukas Bank S.A.	Polska	2011-08-04	Zmienne 5.62%	30000	30	30022	30689	0,65
VOW0412 NUMER CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO VWBB00010001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-04-27	Zmienne 4.95%	4500	9	4500	4519	0,10

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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
02/07/2014 BLACK RED WHITE SERIABRW144070214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Black Red White S.A.	Polska	2014-02-07	Zmienne 7.58%	1800	180	1782	1835	0,04
120910 PBG SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2012-09-10	Zmienne 7.84%	18200	182	18224	18651	0,39
121016POLIMEX TRANSZA F/2009	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex-Mostostal S.A.	Polska	2012-10-16	Zmienne 7.97%	3000	30	3000	3049	0,06
121030 PKO BP SA "EMISJAPKOBP_10NC5_1017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	2012-10-30	Zmienne 5.51%	32000	320	31950	32252	0,68
130927CANPACBPH SERIA CANPACK27092013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2013-09-27	Zmienne 5.98%	12000	1200	12047	12053	0,25
ISIN: PLPBG22A13D2 131022 PBG SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	2013-10-22	Zmienne 7.31%	61700	617	61619	62479	1,32
ISIN: PLBOS0000068 131202 BOS	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Polska	2013-12-02	Zmienne 5.76%	40000	40000	40056	40252	0,85
ISIN: PLPAGED00124 140331 PAGED	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Paged S.A.	Polska	2014-03-31	Zmienne 8.21%	9000	9000	9001	8999	0,19
140428_GTC SERIA GTCSA002_280414	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2014-04-28	Zmienne 5.81%	14100	141	12710	13302	0,28
ISIN: PLSCB04B14H0 141104 SANTANDER CB	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 5.75%	38000	380	37506	37848	0,80
141230 AMREST SERIA AMRE01301214	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AMREST S.A.	Polska	2014-12-30	Zmienne 7.44%	1240	124	1240	1240	0,03
150406CANPACBPH SERIACANPACK 060415	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A.	Polska	2015-04-06	Zmienne 5.80%	5000	500	5016	5084	0,11
ISIN: PLPLKMT00015 150906 POLKOMTEL	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polkomtel S.A.	Polska	2015-09-06	Zmienne 6.08%	98000	196	98000	99883	2,10
ISIN: PLMLMDP00031 151130 MULTIMEDIA SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2015-11-30	Zmienne 8.11%	40000	80	40000	40273	0,85

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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>											
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>											
<b>Obligacje</b>											
160429 MULTIMEDIA SA SERIAMMP0416	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2016-04-29	Zmienne 7.51%	6000	600	6000	6076	0,13
ISIN: PL0000500047 BGK0215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 4.97%	180000	180000	180000	183274	3,86
VOW0712 SERIA VWB016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	Polska	2012-07-27	Zmienne 5.41%	4000	8	4000	4000	0,08
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>							<b>1133950</b>	<b>256133</b>	<b>1123238</b>	<b>1137703</b>	<b>23,97</b>
<b>Razem dłużne papiery wartościowe</b>							<b>4260439</b>	<b>3039769</b>	<b>4148758</b>	<b>4244182</b>	<b>89,33</b>

\* Na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na kwotę 2 781 525 tys. zł.

## 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	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Notowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu do 1 roku</b>													
ISIN: XS0471918077 111205OT	Inny Aktywny Rynek	BGN	OTP Mortgage Bank LTD.	Węgry	2011-12-05	Stałe 4.125%	Hipoteczny	Według prawa angielskiego	56012	281	55469	57390	1,21
<b>Razem notowane na rynku aktywnym</b>									<b>56012</b>	<b>281</b>	<b>55469</b>	<b>57390</b>	<b>1,21</b>
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
ISIN: PLBPHHP0001 0 120602LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2012-06-02	Zmienne 4.91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	9000	9000	8926	8989	0,19
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
ISIN: PLBPHHP0006 9 140321LZ PEKAO BH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 5.58%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	53000	53000	53009	53879	1,13
ISIN: PLRHNHP0017 7 140728LZ LISTY Z	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 5.72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	27500	27500	27500	28158	0,59



Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>													
<b>O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>													
ISIN: PLRHNHP0023 5 160616LZ LISTY BRE	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2017-06-16	Zmienne 5.70%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	15500	15500	15500	15536	0,33
211122_LZ-II-03 SERIA LZ-II-03	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BPH Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 5.85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	17000	17000	17000	17022	0,36
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>									<b>122000</b>	<b>122000</b>	<b>121935</b>	<b>123584</b>	<b>2,60</b>
<b>Razem listy zastawne</b>									<b>178012</b>	<b>122281</b>	<b>177404</b>	<b>180974</b>	<b>3,81</b>

## 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 %)
<b>Nienotowane na rynku aktywnym</b>							
ISIN: XS0153695233 120830NC	SNS BANK Nederland N.V.	Królestwo Niderlandów	Zmienne 1.371%	25	2500	2426	0,05
ISIN: XS0154031446 120910NC	Jackson National Life Funding	Kajmany	Zmienne 1.493%	24	12000	11637	0,24
121106_POLNORD obligacja zamienna na akcje Polnord serii Q	Polnord S.A.	Polska	Zmienne 7.30%	40	10000	8976	0,19
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>				<b>89</b>	<b>24500</b>	<b>23039</b>	<b>0,48</b>
<b>Razem inne</b>				<b>89</b>	<b>24500</b>	<b>23039</b>	<b>0,48</b>

## 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 %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	18	0,00
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	EUR	1	0	-990	-0,02
EUR FORWARD	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	-394	-0,01
EUR IRS 140203IS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-18636	2305	-0,01
EUR IRS 140203IZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	18636	-2653	0,00
EUR IRS 140513PS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	-13117	970	0,00
EUR IRS 140513PZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja Poland 140203PL	1	13117	-1127	0,00
EUR IRS 140728SS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	-10535	131	-0,01
EUR IRS 140728SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	Obligacja 140728HU	1	10535	-513	0,00
EUR IRS 140818PS / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	-8238	-56	0,00
EUR IRS 140818PZ / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Obligacja 140728HU	1	8238	-225	-0,01
EUR IRS 160516ES / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	-28577	-784	0,00
EUR IRS 160516EZ / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	28577	593	0,00
EUR IRS 160615ES / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	-27527	-287	0,00

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 %)
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
EUR IRS 160615EZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	160511 BOS FINANCE	1	27527	402	0,00
EUR IRS 170420SS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	-54215	-1672	0,00
EUR IRS 170420SZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale	Polska	170420MOL	1	54215	1788	0,00
PLN IRS 210318RS / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	WS0922	1	-40000	-916	-0,01
PLN IRS 210318RZ / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	WS0922	1	40000	482	0,00
<b>Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>19</b>	<b>0</b>	<b>-2928</b>	<b>-0,07</b>
<b>Razem instrumenty pochodne</b>						<b>19</b>	<b>0</b>	<b>-2928</b>	<b>-0,07</b>

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

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

**Tabela uzupełniająca**

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie (w tys. zł)	Wartość według ceny nabycia (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie (w tys. zł)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys. zł)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>W walutach państw należących do OECD</b>									
Lokata 22/08/2011	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 5.31%	100000	100000	100116	100116	2,11
Lokata 30/09/2011	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 5.40%	90000	90000	90027	90027	1,90
Lokata 22/09/2011	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Polska	PLN	Stałe 5.33%	50000	50000	50058	50059	1,05
<b>Razem depozyty</b>					<b>240000</b>	<b>240000</b>	<b>240201</b>	<b>240202</b>	<b>5,06</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Gwarantowane składniki lokat	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia (w tys.)	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
<b>Papiery wartościowe gwarantowane przez skarb Państwa</b>					
111129PK SERIA 2	Dłużne papiery wartościowe	990	99032	99471	2,09
<b>Razem gwarantowane składniki lokat</b>		<b>990</b>	<b>99032</b>	<b>99471</b>	<b>2,09</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

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 Bank Ochrony Środowiska	104059	2,19
Grupa kapitałowa BRE Bank	43694	0,92
Grupa kapitałowa PKO BP	123610	2,60
CREDIT AGRICOLE GROUP	42055	0,89
<b>Razem grupy kapitałowe</b>	<b>313418</b>	<b>6,60</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela uzupełniająca

Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość według wyceny na dzień bilansowy (w tys.)	Procentowy udział w aktywach ogółem (w %)
ISIN: XS0153695233 120830NC	2426	0,00
ISIN: XS0495980095 150318RO	40485	0,01
OK0112	146265	0,03
OK0713	908	0,00
WZ0121	9906	0,00
<b>Razem</b>	<b>199990</b>	<b>0,04</b>



## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Bilans

Sporządzany na dzień 30 czerwca 2011 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	30.06.2011	31.12.2010
<b>I. Aktywa</b>	<b>4750488</b>	<b>4277858</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8946	43896
2. Należności	46181	26380
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	6715	404648
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	3163869	2753693
dłużne papiery wartościowe	3106479	2697846
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1524777	1049241
dłużne papiery wartościowe.	1137703	943633
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>2803448</b>	<b>2444341</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1947040</b>	<b>1833517</b>
<b>IV. Kapitał Subfunduszu</b>	<b>1661903</b>	<b>1605552</b>
1. Kapitał wpłacony	11585494	10423987
2. Kapitał wyplacony (wielkość ujemna)	-9923591	-8818435
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>237140</b>	<b>204788</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	175020	164487
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	62120	40301
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>47997</b>	<b>23177</b>
<b>VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>1947040</b>	<b>1833517</b>
<b>Liczba Jednostek Uczestnictwa</b>	<b>11394374,575</b>	<b>11065554,983</b>
<b>Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>	<b>170,88</b>	<b>165,70</b>

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Rachunek wyniku z operacji za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2011 – 30.06.2011	1.01.2010 – 31.12.2010	1.01.2010 – 30.06.2010
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>64769</b>	<b>102529</b>	<b>40101</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	64633	100654	38080
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	136	1875	2021
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>54236</b>	<b>70442</b>	<b>31240</b>
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10136	17955	8457
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłata dla Depozytariusza	6	19	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	212	386	166
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	166
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
8. Usługi prawne	0	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	17	67	51
10. Koszty odsetkowe	41627	51768	22286
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	2238	246	275
13. Pozostałe	0	0	0
<b>III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
<b>IV. Koszty Subfunduszu netto</b>	<b>54236</b>	<b>70405</b>	<b>31203</b>
<b>V. Przychody z lokat netto</b>	<b>10533</b>	<b>32124</b>	<b>8898</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>46639</b>	<b>50866</b>	<b>31255</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	21819	25903	13172
z tytułu różnic kursowych	2686	2991	-2114
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	24820	24963	18083
z tytułu różnic kursowych.	4176	2326	3639
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>57172</b>	<b>82990</b>	<b>40153</b>
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	5,02	7,50	3,96

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

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Zestawienie zmian w Aktywach Netto za okres 1 stycznia – 30 czerwca 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 – 30.06.2011	1.01.2010 – 31.12.2010
<b>I. Zmiana wartości Aktywów Netto</b>		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1833517	933425
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	57172	82990
a) przychody z lokat netto	10533	32124
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21819	25903
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	24820	24963
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	57172	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:	56351	817102
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1161507	3554151
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1105156	-2737049
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	113523	900092
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	1947040	1833517
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1858987	1634671
<b>II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	6891508,882	21908796,611
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-6562689,289	-16792782,441
c) saldo zmian	328819,593	5116014,170
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	82027699,836	75136190,955
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-70633325,261	-64070635,972
c) saldo zmian	11394374,575	11065554,983
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	11394374,575	11065554,983
<b>III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa</b>		
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	170,88	165,70
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	6,30	5,62
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	165,69	156,89
– data wyceny	1.01.2011, 2.01.2011	1.01.2010
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	170,88	165,74
– data wyceny	30.06.2011	28.12.2010
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	170,88	165,69
– data wyceny	30.06.2011	31.12.2010
<b>IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu w średniej wartości Aktywów Netto, w tym:</b>		
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

Półroczne 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<sup>FIO</sup> (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

## Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

Nabywanie albo zbywanie 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: 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. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny.
4. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny.
5. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny 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 godziwą składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
  - 2) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej zgodnie z pkt 6.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
  4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
  5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
  6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt 2), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
    - 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
      - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
      - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
      - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
    - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
    - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, listów zastawnych, 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 korekcy 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 pkt 6);
    - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z pkt 6);
  - 3) akcje niedopuszczone do 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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat**

Na potrzeby półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: dłużne papiery wartościowe, listy zastawne, depozyty, 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<sup>FIO</sup> zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

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

### **Wartości szacunkowe**

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

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

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

### **Składniki lokat wyceniane w wartości godziwej**

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

### **Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu**

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 r. 27,05% Aktywów 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 24,53% 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

	30.06.2011 (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	2496	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	43685	0
w tym należności z tytułu zawartych i niezrealizowanych transakcji przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu	42059	0
<b>Razem</b>	<b>46181</b>	<b>26380</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	4000	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	2781525	2436377
3) Z tytułu instrumentów pochodnych	3178	3956
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	3378	784
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	7560	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	1621	0
10) Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
11) Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
12) Z tytułu rezerw	230	238
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1956	1994
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	1523	1454
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	393	471
<b>Razem:</b>	<b>2803448</b>	<b>2444341</b>

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2011		31.12.2010	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		1259		43896
EUR		0		0
PLN		1259		43896
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		364		379
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		7687		0
Lokata (w PLN)		7687		0
<b>Razem</b>		<b>8946</b>		<b>43896</b>

\* Wszystkie środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz ekwiwalenty środków pieniężnych w walutach wymiennalnych 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.

	30.06.2011		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:	4688397	98,69	3802617	88,88
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2251700	47,40	2082560	48,67
dłużne papiery wartościowe	1954108	41,13	2026713	47,36
listy zastawne	57390	1,21	55847,00	1,31
depozyty	240202	5,06		
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2436697	51,29	1720057	40,21
dłużne papiery wartościowe	2290074	48,21	1614766	37,74
inne	23039	0,48	23006	0,55
listy zastawne	123584	2,60	82285	1,92
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	1368073	28,80	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	1368073	28,80	1172079	27,40
dłużne papiery wartościowe	1153919	24,29	602020	14,07
inne	23039	0,48	23006	0,55
instrumenty pochodne	249	0,01	317	0,00
listy zastawne	180974	3,81	138132	3,23
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	6715	0,14	404648	9,46
zobowiązania, w tym:	3177	0,07	3956	0,09
instrumenty pochodne	3177	0,07	3956	0,09
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	30.06.2011		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	531679	11,20	368767	8,62
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	1630	0,03	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	3177	0,07	3956	0,09
instrumenty pochodne	3177	0,07	3956	0,09
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	526872	11,10	364811	8,53
dłużne papiery wartościowe	469233	9,88	308647	7,21
instrumenty pochodne	249	0,01	317	0,01
listy zastawne	57390	1,21	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 r. do 30 czerwca 2011 oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2010 Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

## Subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 6 Instrumenty pochodne

	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>								
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	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 stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	18	-990	-394	-348	-157	-382	-281	-191
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 18.07.2011 kwota: 5 982 tys. zł	termin: 18.07.2011 kwota: 158 556 tys. zł	termin: 18.07.2011 kwota: 313 248 tys. zł	Co 3M od 4.05.2009 wg stawki Euribor 3M Co 1R od 3.02.2010 wg stawki 2.65%	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%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 16.05.2011 wg stawki 2.8710%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 493 450,92 EUR po kursie 4.00580	39 952 543,40 EUR po kursie 3.96860	78 539 869,04 EUR po kursie 3.98840	4 000 000 EUR	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	7 300 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	18.07.2011	18.07.2011	18.07.2011	3.02.2014	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	18.07.2011	18.07.2011	18.07.2011	3.02.2014	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016



	30.06.2011	30.06.2011	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>								
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
c) Cel otwarcia pozycji	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	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
d) Wartość otwartej pozycji	115	116	-434	-15	74	-950	210	33
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	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 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. zł	termin: 8.02.2011 kwota: 9 642 tys. zł	termin: 8.02.2011 kwota: 136 804 tys. zł	termin: 25.01.2011 kwota: 210 934 tys. zł	termin: 10.01.2011 kwota: 1 072 tys. zł
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	7 000 000 EUR	14 000 000 EUR	40 000 000 PLN	1 820 506,76 EUR po kursie 3.96449	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
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	15.06.2016	20.04.2017	18.03.2021	8.02.2011	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	15.06.2016	20.04.2017	18.03.2021	8.02.2011	8.02.2011	8.02.2011	25.01.2011	10.01.2011

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2010
<b>Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych</b>					
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS
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
d) Wartość otwartej pozycji	-1176	-771	-448	-346	-250
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	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%	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	14 000 000 EUR	4 000 000 EUR	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	20.04.2017	3.02.2014	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	20.04.2017	3.02.2014	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

	30.06.2011 (w tys. zł)	31.12.2010 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	6715	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	6715	404648
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	2781525	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*)	2781525	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

	30.06.2011	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

	30.06.2011		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		1947040		1833517
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8946		43896
PLN		8946		43896
b) Składniki lokat		4688646		3802934
EUR	131108	522677	91834	363692
PLN		4161774		3438123
USD	1525	4195	378	1119
c) Należności		46181		26380
EUR	409	1630		0
PLN		44551		26380
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		6715		404648
PLN		6715		404648
e) Zobowiązania		2803448		2444341
EUR	797	3177	999	3956
PLN		2800271		2440385
2) Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		9240		6638
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		4347		2991
akcje i kwity depozytowe		0		4
listy zastawne		0		109
dłużne papiery wartościowe				1136
instrumenty pochodne		4347		1742
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		4893		3647
listy zastawne		373		786
dłużne papiery wartościowe		0		2861
instrumenty pochodne		4520		0
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-2378		-1321
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-1661		0
dłużne papiery wartościowe		-1661		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-717		-1321
instrumenty pochodne		-717		-1321
4) W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
EUR		3,9866		3,9603
USD		2,7517		2,9641

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2010 – 30.06.2010 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	21819	25902	13172
akcje i kwity depozytowe	2443	0	0
listy zastawne	162	0	0
dłużne papiery wartościowe	16528	22911	15286
z tytułu różnic kursowych	2686	2991	-2114
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	24820	24963	18083
listy zastawne	397	247	3370
dłużne papiery wartościowe	23705	27744	30603
inne	7	268	316
instrumenty pochodne	711	-3296	-16206
w tym z tytułu różnic kursowych	4176	2326	3639
3) Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4) Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 11 Koszty Subfunduszu

	1.01.2011 – 30.06.2011 (w tys. zł)	1.01.2010 – 31.12.2010 (w tys. zł)	1.01.2010 – 30.06.2010 (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	37
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	37	37
koszty odsetkowe	0	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	0	0
2) Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3) Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10136	17955	8457

## subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

### Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2009
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	1947040	1833517	933425
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	170,88	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 półrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

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

**3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w półrocznym 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**

Półroczne 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.

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

Nie wystąpiły.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu  
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

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

1. Przeprowadziliśmy przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 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 30 czerwca 2011 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz noty objaśniające i informację dodatkową („załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Subfunduszu odpowiada Zarząd Union Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Towarzystwa. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz jego wynik z operacji za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami.

5. Oświadczenie depozytariusza Subfunduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami, zostało dołączone do połączonego sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, o którym wydaliśmy raport z przeglądu z datą 29 sierpnia 2011 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

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

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2011 roku