

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w ramach UniFundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012 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 2012 r. o łącznej wartości 1 536 117 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 893 883 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 81 750 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

/-/
Małgorzata Góra-Dubiela
Prezes Zarządu

/-/
Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

/-/
Małgorzata Popielewska
Członek Zarządu

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

Warszawa, 28 marca 2013 r.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Tabela główna

Składniki lokat	31.12.2012			31.12.2011								
	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	114079	116354	7,57	153735	155972	5,92						
Dłużne papiery wartościowe	1407998	1413126	91,81	2357499	2436888	92,55						
Instrumenty pochodne *	0	6637	0,43	0	11488	0,57						
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			
Razem							1522077	1536117	99,81	2535734	2627929	99,93

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2012 r. w wysokości 16 358 tys. zł i 13 468 tys. zł na dzień 31.12.2011 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 powyżej 1 roku											
Obligacje											
140203PL ISIN: XS0410961014 *	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-02-03	Stałe 5.88%	65616	16050	71959	73134	4,75
150318RO ISIN: XS0495980095	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Rumunii	Rumunia	2015-03-18	Stałe 5.00%	40882	10000	38713	44935	2,92
BOS Finance AB ISIN: XS0626282783	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	BOS Finance AB	Szwecja	2016-05-11	Stałe 6.00%	58257	14250	56198	64068	4,16
DS1021 ISIN: PL0000106670	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-10-25	Stałe 5.75%	15000	15000	14917	17579	1,14
DS1023 ISIN: PL0000107264 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2023-10-25	Stałe 4.00%	10000	10000	9905	10321	0,67
IZ0816 ISIN: PL0000103529 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2016-08-24	Stałe 3.78%	63516	50000	64669	69506	4,52
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: XS0426658943	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Valuation	Miasto Stołeczne Warszawa	Polska	2014-05-06	Stałe 6.88%	72181	17656	77497	81214	5,28
MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ISIN: XS0503453275	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	2017-04-20	Stałe 5.88%	30661	7500	29086	33859	2,20
OK0714 ISIN: PL0000107009 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-07-25	Zerokuponowe	25000	25000	23400	23853	1,55
PGNiG Finance AB ISIN: XS0746259323	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PGNiG Finance AB	Szwecja	2017-02-14	Stałe 4.00%	12265	3000	12459	13272	0,86

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											
PKO Finance AB ISIN: XS0545031642	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2015-10-21	Stałe 3.73%	76654	18750	72495	81463	5,29
POLAND 15/01/2014 ISIN: US731011AN26	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2014-01-15	Stałe 5.25%	71291	23000	78797	76546	4,97
Republika Rumunii ISIN: RO1114DBE010	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Rumunii	Rumunia	2014-05-06	Stałe 4.50%	40882	200	42280	42951	2,79
Republika Rumunii ISIN: XS0638742485	Inny Aktywny Rynek	Bloomberg Generic	Republika Rumunii	Rumunia	2016-06-17	Stałe 5.25%	20441	5000	19734	22577	1,47
WZ0117 ISIN: PL0000106936 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-01-25	Zmienne 5.15%	35000	35000	34948	36003	2,34
WZ0118 ISIN: PL0000104717 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2018-01-25	Zmienne 5.15%	132112	132112	128713	135754	8,82
WZ0121 ISIN: PL0000106068 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland S.A.	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2021-01-25	Zmienne 5.15%	265375	265375	257236	270487	17,57
Razem notowane na rynku aktywnym							1035133	647893	1033006	1097522	71,30
Nienotowane na rynku aktywnym											
O terminie wykupu do 1 roku											
Bony skarbowe											
Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej ISIN: SK6120000105	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ministerstwo Finansów Republiki Słowackiej	Republika Słowacka	2013-04-03	Zerokuponowe	3271	800000	3329	3262	0,21
Obligacje											
CAN-PACK S.A seria CANPACK27092013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A	Polska	2013-09-27	Zmienne 5.46%	12000	1200	12047	12023	0,78
Echo Investment S.A. transza 3/2006	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	2013-05-25	Zmienne 6.40%	9000	90	9009	9063	0,59
Magellan S.A. transza 11/2010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Magellan S.A.	Polska	2013-09-20	Zmienne 8.76%	4300	43	4329	4429	0,29
Miasto Rybnik (gmina) ISIN: PL0001200019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rybnik (gmina)	Polska	2013-12-29	Zmienne 5.81%	533	533	533	524	0,03

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											
Siódemka S.A. ISIN: PLMILOP00028	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Siódemka S.A.	Polska	2013-12-06	Zmienne 10.37%	9000	90	8910	8991	0,58
Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej ISIN: XS0162316490 *	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2013-02-05	Stale 4.50%	29844	7300	30515	31167	2,02
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2015-02-16	Zmienne 5.77%	41400	41400	40986	41997	2,73
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. ISIN: PL0000500088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	Polska	2016-10-05	Zmienne 5.91%	23500	23500	23500	23829	1,55
CAN-PACK S.A seria CANP01050117	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A	Polska	2017-01-05	Zmienne 7.04%	26100	2610	25578	26514	1,72
CAN-PACK S.A seria CANPACK 060415	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CAN-PACK S.A	Polska	2015-04-06	Zmienne 6.50%	5000	500	5016	5087	0,33
Globe Trade Centre S.A. ISIN: PLGTC0000144	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre S.A.	Polska	2018-04-30	Zmienne 8.74%	10000	100	9800	9948	0,65
Multimedia Polska S.A. ISIN: PLMLMDP00031	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2015-11-30	Zmienne 8.00%	40000	80	38004	38407	2,50
Multimedia Polska S.A. ISIN: PLMLMDP00049	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Multimedia Polska S.A.	Polska	2016-04-29	Zmienne 7.75%	5200	520	5044	5128	0,33
PBG S.A. w upadłości układowej seria C **	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2012-09-10	Zerokuponowe	20800	208	20592	3818	0,25
PBG S.A. w upadłości układowej seria D **	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG S.A. w upadłości układowej	Polska	2013-10-22	Zerokuponowe	61700	617	59541	11223	0,73
POLAND 01/07/2017 ISIN: US731011AL69	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2017-07-01	Stale 7.75%	1550	500	1951	1789	0,12

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											
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00013000	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2014-11-04	Zmienne 5.98%	38000	380	36366	37218	2,42
Santander Consumer Bank S.A. seria SCBX00021500	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank S.A.	Polska	2015-04-13	Zmienne 6.13%	42600	426	39942	41187	2,68
Razem nienotowane na rynku aktywnym							383798	880097	374992	315604	20,51
Razem dłużne papiery wartościowe							1418931	1527990	1407998	1413126	91,81

* Na danym papierze wartościowym wystąpiła krótkoterminowa transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 625 934 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5ciu dni po dniu bilansowym.

** Ze względu na trwające wobec emitenta postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu ewentualny termin wykupu obligacji zostanie ustalony w trakcie ww. postępowania.

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:									
forward EUR 04/01/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	129	0,01
forward EUR 04/01/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	EUR	1	0	1299	0,08
forward EUR 04/01/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	1348	0,09
forward EUR 04/01/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	EUR	1	0	2290	0,15
forward USD 04/02/2013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank S.A.	Polska	USD	1	0	1571	0,10
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	13117	-841	-0,05
IRS EUR 13/05/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-13117	248	0,02
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	27527	1097	0,07
IRS EUR 15/06/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-27527	-3606	-0,23
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	28577	1292	0,08
IRS EUR 16/05/2016 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-28577	-4149	-0,27

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:									
IRS EUR 18/08/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	8238	-38	0,00
IRS EUR 18/08/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Peako S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-8238	-359	-0,02
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	54215	3100	0,20
IRS EUR 20/04/2017 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-54215	-9462	-0,61
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	10535	-279	-0,02
IRS EUR 28/07/2014 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-10535	-225	-0,01
IRS PLN 22/05/2022 / przepływy otrzymywane	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	25000	170	0,01
IRS PLN 22/05/2022 / przepływy płacone	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank S.A.	Polska	Euribor 6M / stała stopa procentowa	1	-25000	-3306	-0,21
Razem niewystandaryzowane instrumenty pochodne						19	0	-9721	-0,61
Razem instrumenty pochodne						19	0	-9721	-0,61

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

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 powyżej 1 roku													
BRE Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLRHNHP00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BRE Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2014-07-28	Zmienne 6.55%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	22700	22700	22700	23326	1,52
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-03-14	Zmienne 6.15%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	54000	54000	52110	53125	3,45
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2021-11-22	Zmienne 5.73%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	19400	19400	18587	18719	1,22
Pekao Bank Hipoteczny S.A. ISIN: PLBPHHP00085	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	2022-02-22	Zmienne 6.43%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	21300	21300	20682	21184	1,38
Razem nienotowane na rynku aktywnym									117400	117400	114079	116354	7,57
Razem listy zastawne									117400	117400	114079	116354	7,57

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 %)
150318RO ISIN: XS0495980095	44935	2,92
IZ0816 ISIN: PL0000103529	6951	0,45
Miasto Stołeczne Warszawa ISIN: XS0426658943	11499	0,75
POLAND 15/01/2014 ISIN: US731011AN26	24961	1,62
forward USD 04/02/2013	1571	0,10
Razem	89917	5,84

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Bilans

Sporządzany na dzień 31 grudnia 2012 r. (dane wyrażone w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa)

	31.12.2012	31.12.2011
I. Aktywa	1539331	2632250
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3214	3673
2. Należności	0	648
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	1097522	1506982
dłużne papiery wartościowe	1097522	1506982
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	438595	1120947
dłużne papiery wartościowe.	315604	929906
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	645448	807247
III. Aktywa netto (I-II)	893883	1825003
IV. Kapitał Subfunduszu	501744	1514614
1. Kapitał wpłacony	15540244	13379679
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-15038500	-11865065
V. Dochody zatrzymane	430550	289743
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	295535	221105
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	135015	68638
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-38411	20646
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	893883	1825003
Liczba Jednostek Uczestnictwa	4866679,026	10549262,354
Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa	183,67	173,00

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 2012 r. (w tys. zł – z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonego w zł)

	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Przychody z lokat	122065	154334
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	112826	152523
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	9239	1811
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty operacyjne	47635	97716
1. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	15514	21877
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplata dla Depozytariusza	30	24
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	405	495
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	0	44
10. Koszty odsetkowe	30105	74188
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	1580	1086
13. Pozostałe	0	1
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	0	0
IV. Koszty Subfunduszu netto	47635	97716
V. Przychody z lokat netto	74430	56618
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7320	25806
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	66377	28337
z tytułu różnic kursowych	67353	-49344
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-59057	-2531
z tytułu różnic kursowych.	-51110	63446
VII. Wynik z operacji	81750	82424
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	16,80	7,81

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 2012 r.
(w tys. zł – z wyjątkiem liczby Jednostek Uczestnictwa oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa wyrażonej w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto	1.01.2012 – 31.12.2012	1.01.2011 – 31.12.2011
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1825003	1833517
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	81750	82424
a) przychody z lokat netto	74430	56618
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	66377	28337
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-59057	-2531
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	81750	82424
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:	-1012870	-90938
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	2160565	2955692
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-3173435	-3046630
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-931120	-8514
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	893883	1825003
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	1407830	1988957
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	12054154,118	17328919,194
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-17736737,446	-17845211,822
c) saldo zmian	-5682583,328	-516292,628
2. Liczba Jednostek Uczestnictwa narastająco od początku działalności Subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	104519264,266	92465110,149
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	-99652585,240	-81915847,794
c) saldo zmian	4866679,026	10549262,354
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	4866679,026	10549262,354
III. Zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	173,00	165,70
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	183,67	173,00
3. procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	6,17	4,41
4. minimalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	172,94	165,69
– data wyceny	1.01.2012	1.01.2011
5. maksymalna Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	183,67	173,19
– data wyceny	28.12.2012	9.11.2011
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	183,67	172,94
– data wyceny	28.12.2012	30.12.2011
IV. Procentowy udział kosztów Subfunduszu netto w średniej wartości Aktywów Netto w skali roku, w tym:	3,38	4,91
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	0,03	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.

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” HIFO (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 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 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 BVAL (Bloomberg Valuation).

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

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

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;
 - 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniać w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych;
 - 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.

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), 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 dokonywania ogłoszeń i publikacji innych materiałów związanych z działalnością Funduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i Statutu, podatków oraz innych opłat wymaganych przez organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu, koszty druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych, stanowiące koszty nielimitowane Subfunduszu.

W 2012 r. wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 1,10% rocznie.

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 2012 r. 28,49% 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 2011 r. – odpowiednio 42,56%).

W przypadku Subfunduszu UniKorona Pieniężny dla 28,49% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 2 Należności Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu zbytych lokat	0	0
2) Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
3) Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	643
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	0	5
Razem	0	648

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Z tytułu nabytych aktywów	0	0
2) Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	625934	784224
3) Z tytułu instrumentów pochodnych*)	16358	13468
4) Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	1791	2786
5) Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	0	3764
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	164	245
13) Pozostałe zobowiązania, w tym:	1201	2760
z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	689	1534
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	455	1133
Razem:	645448	807247

*) Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zawierają w szczególności ujemną wycenę instrumentów pochodnych w wysokości 16358 tys. zł

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012		31.12.2011	
	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)	Waluta (w tys.)	(w tys. zł)
1) Środki pieniężne na rachunkach bankowych *		3214		1
PLN		3214		1
2) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu		1195		510
3) Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje		0		3672
Lokata (w PLN)		0		3672
Razem		3214		3673

* 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-, zmienno 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.

	31.12.2012		31.12.2011	
	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:	1529480	99,36	2616441	99,41
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	706537	45,90	1123526	42,68
dłużne papiery wartościowe	706537	45,90	1123526	42,68
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	822943	53,46	1492915	56,73
dłużne papiery wartościowe	706589	45,90	1313362	49,90
inne	0	0,00	23581	0,90
listy zastawne	116354	7,56	155972	5,93
2) Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	695873	45,20	1421593	54,02
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	695873	45,20	1421593	54,02
dłużne papiery wartościowe	556524	36,15	1217084	46,24
inne	0	0,00	23581	0,90
instrumenty pochodne	6637	0,43	11488	0,44
listy zastawne	116354	7,56	155972	5,93
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	0	0,00
zobowiązania, w tym:	16358	1,06	13468	0,51
instrumenty pochodne	16358	1,06	13468	0,51
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

	31.12.2012		31.12.2011	
	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	593232	38,54	586556	22,28
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	16358	1,06	13468	0,51
instrumenty pochodne	16358	1,06	13468	0,51
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	576874	37,48	573088	21,77
dłużne papiery wartościowe	570237	37,04	561600	21,34
instrumenty pochodne	6637	0,43	11488	0,44

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

Z uwagi na fakt, iż Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania Jednostek Uczestnictwa.

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 6 Instrumenty pochodne

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych										
a) Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	IRS	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych
d) Wartość otwartej pozycji	1299	1571	1348	2290	129	-593	-504	-397	-2857	-2509
e) Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 4.01.2013 kwota: 103 551 725,00 PLN	termin: 4.02.2013 kwota: 75 363 776,65 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 115 989 156,12 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 184 170 613,20 PLN	termin: 4.01.2013 kwota: 10 122 280,00 EUR	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%	Co 6M od 16.05.2011 wg stawki Euribor 6M Co 1R od 15.06.2011 wg stawki 2.6730%
f) Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	25 000 000,00 EUR po kursie 4.142069	23 716 267,66 USD po kursie 3.177725	28 028 890,85 EUR po kursie 4.1382	44 468 469,48 EUR po kursie 4.1416	41 271 572,24 PLN po kursie 4.0773	3 000 000 EUR	2 500 000 EUR	2 000 000 EUR	7 300 000 EUR	7 000 000 EUR
g) Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	4.01.2013	4.02.2013	4.01.2013	4.01.2013	4.01.2013	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016
h) Termin wykonania instrumentu pochodnego	4.01.2013	4.02.2013	4.01.2013	4.01.2013	4.01.2013	13.05.2014	28.07.2014	18.08.2014	16.05.2016	15.06.2016

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	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	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	IRS
c) Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej instrumentów dłużnych	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 walutowego od przepływów z obligacji denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	-6362	-3136	1	24	10	5279	4261	321	-940	-627	
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 6M od 22.11.2012 wg stawki Wibor 6M Co 1R od 22.05.2013 wg stawki 4.85%	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 zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	14 000 000 EUR	25 000 000 PLN	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	20.04.2017	22.05.2022	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	20.04.2017	22.05.2022	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
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
a) Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA
b) Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS	IRS	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	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
d) Wartość otwartej pozycji	-485	-378	-2202	-1803	-4240	1592	-2795
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%
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
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
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

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

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

	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
a) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
b) transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i ryzyk	-	-
c) transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	-	-
2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, w tym:	625934	784224
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*)	625934	784224
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

	31.12.2012	31.12.2011
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

	31.12.2012		31.12.2011	
	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		893883		1825003
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3214		3673
PLN		3214		3673
b) Składniki lokat		1536117		2627929
EUR	121562	496968	110559	488316
HUF		0	3014370	42792
PLN		959243		2056433
USD	25779	79906	11818	40388
c) Należności		0		648
PLN		0		648
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		645448		807247
EUR	28341	115864	2204	9734
PLN		529584		796573
USD		0	275	940
2) Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		67353		72357
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		67353		8125
dłużne papiery wartościowe		3683		0
instrumenty pochodne		63670		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		64232
3) Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-51110		-58255
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-57469
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-51110		-786
listy zastawne		0		-786
dłużne papiery wartościowe		-48792		0
instrumenty pochodne		-2318		0
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		4,0882		4,4168
USD		3,0996		3,4174
HUF		0,013977		0,014196

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	66377	28337
akcje i kwity depozytowe	1110	2443
listy zastawne	-3775	-494
dłużne papiery wartościowe	1293	75732
inne	396	0
z tytułu różnic kursowych	67353	-49344
2) Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu, w tym:	-59057	-2531
listy zastawne	0	-247
dłużne papiery wartościowe	-52036	-4474
inne	719	531
instrumenty pochodne	-7740	1659
w tym z tytułu różnic kursowych	-51110	63446
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

	1.01.2012 – 31.12.2012 (w tys. zł)	1.01.2011 – 31.12.2011 (w tys. zł)
1) Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	0	0
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	0
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	15514	21877

subfundusz UniKorona Pieniężny w UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym

Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
1) Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	893883	1825003	1833517
2) Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	183,67	173,00	165,70

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 różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonym i opublikowanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.

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

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

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu UniFunduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3. Statutu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Subfunduszy 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

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę PBG S.A. w upadłości układowej podjęło w dniach 4 czerwca 2012 r. oraz 18 października 2012 r. decyzje o ujęciu w tych Dniach Wyceny odpisów aktualizujących wartość obligacji odpowiednio do poziomu 50% wartości nominalnej obligacji oraz 50% odsetek naliczonych do dnia złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu (w dniu 4 czerwca 2012 r.), a następnie do poziomu 18% wartości nominalnej obligacji oraz 18% naliczonych odsetek (w dniu 18 października 2012 r.).

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

uczestnictwa subfunduszu UniKorona Pieniężny wydzielonego w funduszu inwestycyjnym UniFundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe Informacje

Zmiana ograniczeń inwestycyjnych

W dniu 14 listopada 2012 r. Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dokonało ogłoszenia o planowanej zmianie statutu dla Subfunduszu UniKorona Pieniężny w zakresie zasad dywersyfikacji lokat i innych ograniczeń inwestycyjnych. Zmiana weszła w życie w terminie trzech miesięcy od dnia ukazania się ogłoszenia, tj. od dnia 14 lutego 2013 r.

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 2012 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 2012 roku, rachunek wyniku z operacji oraz 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 Subfunduszu („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

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

4. 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 2012 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.
5. List Towarzystwa skierowany do uczestników Subfunduszu 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 2012 roku, o którym wydaliśmy opinię z dniem 28 marca 2013 roku.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły Rewident
Nr 9707

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

Warszawa, dnia 28 marca 2013 roku